

# Supplementary Budget Papers

March 31, 1977

CAI  
FNI  
-77571

3 1761 11555167 3





Digitized by the Internet Archive  
in 2022 with funding from  
University of Toronto

<https://archive.org/details/31761115551673>

# Supplementary Budget Papers

Government  
Publication

March 31, 1977

## Contents

A	Supplementary Information .....	3
	Appendix .....	29
	Taxation of Life Insurance Companies	
B	Notice of Ways and Means Motion — Customs Tariff .....	45
C	Notice of Ways and Means Motion — Income Tax .....	95
D	Notice of Ways and Means Motion — Excise Tax .....	113







---

# Budget Paper A

---

## Supplementary Information

---

### Contents

Revenue Effects of Measures .....	4
Incentives to Investors and Business .....	6
Investment Tax Credit .....	8
Dividend Tax Credit .....	10
Distribution of Corporate Surplus .....	12
Sulphur Production .....	15
Railway Spur Lines .....	15
Life Insurance .....	16
Personal Income Tax Changes .....	19
Registered Home Ownership Savings Plans .....	22
Double Interest Deduction .....	23
Other Income Tax Changes .....	24
Sales and Excise Tax Changes .....	25
Tariff Changes .....	27
Appendix: Taxation of Life Insurers and Policyholders	
General Insurers .....	29

## Federal Revenue Effects of Budget Tax Measures

	Revenue Costs (\$ millions)	
	First Full Year	Fiscal Year 1977-78
1) Increase in the federal tax credit by \$50 per dependent child under 18 years of age	275	275
2) * Increase in the general employment expense deduction limit from \$150 to \$250	115	115
3) * Increased dividend tax credit, effective January 1, 1978	120	—
4) * Increase in the limit for capital-loss offset against other income from \$1,000 to \$2,000	45	5
5) * Inclusion of capital gains on Canadian securities in the \$1,000 interest and dividend income exemption	10	—
6) * Tax relief in respect of business inventories	300	275
7) Federal investment tax credit	485	385
— Extension of the 5 per cent credit from June 30, 1977 to June 30, 1980		
— Increase in the rate of credit for designated regions, effective April 1, 1977		
— Extension of the credit to current and capital expenditures on research and development, effective April 1, 1977		
8) * Enhanced depletion for high cost oil and gas wells	20	20
9) Extension of temporary tariff reductions and other tariff amendments	60	45
10) Other tax changes	100	50
* — Preferential treatment of employee stock options, restricted to arm's-length employees of Canadian-controlled private corporations		
* — Guaranteed capital gains treatment on Canadian securities		
* — Capital gains rollover on the replacement of business property		
* — Increase in capital cost allowance rates on railway tracks, grading and spur lines		
* — Changes in the taxation of life insurance companies and policyholders		
— Reduction in the rate of tax under Part IV of the Income Tax Act (Tax on Dividends Received by Private Corporations), and change in its application		

- \* — Preferential treatment of stock dividends received from public companies
- \* — Simplification of rules relating to distribution of corporate surplus
- \* — Tax relief in respect of involuntary disposition of Canadian resource property
- \* — Extension of manufacturing and processing incentives to production of sulphur from natural gas effluent
- Repeal of the 25 per cent tax under Part II of the Income Tax Act on the premiums paid on the redemption of shares
- Reduction in the rate of tax to 50 per cent under Part III of the Income Tax Act (Tax on Excessive Election in respect of Dividends)
- \* — Changes in the RHOSP legislation
- Sales tax measures

---

\*Measures marked with an asterisk also affect provincial revenues. Assuming that all of the provinces make the necessary accommodating changes in their legislation, taxpayers will save an additional \$165 million in reduced provincial taxes in the 1977-78 fiscal year.



## **Incentives to Investors and Businesses**

The budget proposes a series of measures to stimulate investment and regional growth, improve the climate for business decisions, and encourage individual investors.

The changes seek to re-establish equity markets and to improve the current cash flow of corporations, as strong sources of new funds for business expansion, to help small businesses get started or expand, and to encourage development of high technology and innovation.

## **To Support Investment and Regional Growth**

Extension of the investment tax credit for a further three years to July 1, 1980; increasing its rate to 7 1/2 per cent in DREE-designated areas — Saskatchewan, Manitoba, Northern Ontario and in Québec apart from the Gaspé region; and to 10 per cent in the Atlantic Provinces and the Gaspé region.

A major increase in the dividend tax credit to 50 per cent from 33 1/3 per cent of dividends received, effective January 1, 1978.

Inclusion, commencing this year, of capital gains on Canadian securities in the \$1,000 deduction for interest and dividend income; a doubling to \$2,000 of the offset of capital losses against other income, also effective this year.

Extension to December 31, 1982 of the current exemption from withholding tax for government and long-term corporate debt.

Important changes in the taxation system as it applies to the distribution of corporate surpluses. These changes simplify and eliminate many complex rules.

A deduction of 3 per cent of inventories to enhance the cash-flow of businesses and to help offset the distorting effects of inflation.

## **To Assist Small Business**

All the measures above will assist small business. Further specific measures:

Special tax treatment of stock options for employees of Canadian-controlled private companies.

Guaranteed capital gains treatment for investments in Canadian shares and bonds.

Deferral of capital gains tax on voluntary replacement of farms and business assets.

A number of other measures directed at particular problems will also contribute to investment and business activity.



## **An Enhanced Investment Tax Credit**

The budget proposes to extend the term, and broaden the coverage, of the existing 5 per cent investment tax credit, and to introduce higher credits in slower-growth regions of Canada. The changes are intended to stimulate investment and thereby productivity and employment.

Since 1975, the credit has enabled taxpayers in manufacturing or processing businesses, in the petroleum and mineral industries, and those engaged in logging, farming, fishing, and grain storage to reduce their federal income tax by 5 per cent of the cost of eligible new buildings, and machinery and equipment. The credit has the effect of reducing the cost of acquiring new assets. It is fully deductible from tax in any given year to the extent of the first \$15,000 of federal tax liability, and to the extent of one-half of the federal tax liability in excess of \$15,000. Any balance of credit not claimed in a year may be carried forward for five years. Individuals, including small businessmen, farmers and fishermen, as well as corporations are entitled to the credit.

### **Term**

The budget proposes to extend the credit by three years to include qualified investments made before July 1, 1980.

### **Coverage**

The credit will be broadened to cover both current and capital expenditures on scientific research and development. These expenditures are already fully deductible from income in the year in which they are made.

The credit will also be enlarged to include logging trucks weighing over 16,000 pounds and assets used primarily for the production of industrial minerals, such as equipment for extracting sulphur as part of gas processing, and equipment used in the aggregates industry — crushers, loaders, graders, conveyor belts, etc.

## **Rate**

A three-tier credit rate will be established to deliver an extra incentive to investment where the economic recovery is weakest and unemployment highest.

The rate of tax credit will be increased to 7 1/2 per cent in areas designated under the Regional Development Incentives Act in Saskatchewan, Manitoba, Northern Ontario and Québec province other than the Gaspé region.

The rate of the tax credit will be raised to 10 per cent in the Atlantic Provinces, the Gaspé region of Québec as far as the western border of Kamouraska County, and the Magdalen Islands.

The rate of credit in other areas of Canada is extended at 5 per cent.

## **Tax Saving to Individuals from Increased Dividend Tax Credit**

Effective January 1, 1978, the budget proposes to increase the dividend tax credit in order to stimulate equity investment.

The rate of the dividend tax credit is to be increased to 50 per cent from 33 1/3 per cent. With tax reform in 1972, the previous rule was replaced by the gross-up and credit mechanism. Under this mechanism a dividend was grossed up by 33 1/3 per cent, the amount of the gross-up was included in income but the amount of the gross-up was allowed as a credit against tax, with the result that it gave relatively more benefit to lower-income taxpayers. This is also true of the proposed increase in the credit rate to 50 per cent. While all shareholders receiving dividends from Canadian corporations will benefit from this increase, the benefit per dollar of dividend income will be higher at the lower-income levels. This is shown in the following table.

	Current 33 1/3% Credit		
Taxpayer's marginal rate (federal plus provincial)	30%	50%	65%
Dividend	\$300	\$300	\$300
Gross-up — 33 1/3%	100	100	100
Taxable dividends	\$400	\$400	\$400
Income tax before credit	\$120	\$200	\$260
Less credit — equal to gross-up	100	100	100
Income tax payable	\$ 20	\$100	\$160
After-tax dividend	\$280	\$200	\$140

	New 50% Credit		
Taxpayer's marginal rate (federal plus provincial)	30%	50%	65%
Dividend	\$300	\$300	\$300
Gross-up — 50%	150	150	150
Taxable dividends	\$450	\$450	\$450
Income tax before credit	\$135	\$225	\$292
Less credit — equal to gross-up	150	150	150
Income tax payable	\$(15)*	\$ 75	\$142
After-tax dividend	\$315	\$225	\$158
Savings from proposed change	\$ 35	\$ 25	\$ 18

\*Amount in parenthesis is a negative value indicating that the dividend tax credit exceeds the tax before credit. Any such excess reduces the tax payable on other income of the taxpayer.

## **Distribution of Corporate Surplus**

In addition to the increase in the dividend tax credit, other major changes to the taxation system governing the distribution of corporate surplus will simplify and eliminate many complex rules.

Proposed changes will affect the following areas:

- Designated surplus
- Paid-up capital
- Paid-up capital and debt deficiencies
- 1971 surplus accounts
- Anti-surplus stripping
- Tax on excessive elections
- Stock dividends
- Premiums on share redemptions

### **Designated Surplus**

The designated surplus provisions, which are among the most complex in the Income Tax Act, will be repealed effective April 1, 1977. New rules will be substituted to deal with stripping of surplus but only for certain non-arm's-length sales of corporate shares.

### **Paid-up Capital**

The budget proposes to remove the concept of contributed surplus from the tax definition of paid-up capital effective April 1, 1977 and to allow paid-up capital to be determined under the relevant corporate law. In general terms, this change means that contributed surplus previously included in paid-up capital will maintain its tax-free nature. Surplus contributed before 1972 that is properly available for tax-free distribution will be classified as 1971 Capital Surplus on Hand (CSOH) and amendments will be made to add to 1971 CSOH any surplus contributed from the start of 1972 to March 31, 1977. Future contributions of surplus will not be included either in paid-up capital or in 1971 CSOH.



## **Paid-up Capital and Debt Deficiencies**

The budget proposes that the concepts of debt deficiency and paid-up capital deficiency be repealed effective April 1, 1977, except as the latter affects 1971 CSOH. Certain components of the paid-up capital deficiency will be repealed retroactively and replaced with simpler rules which will either reduce the paid-up capital of a corporation or continue to reduce its 1971 CSOH. The debt deficiency will be replaced with an appropriate reduction to the adjusted cost base of the debt, with provision to replace that cost base reduction with a reduction in paid-up capital where that debt is converted into shares of the same corporation before 1979.

## **1971 Surplus Accounts**

The other major area requiring simplification is the distribution of the 1971 surplus accounts. Serious computational and administrative complexities arise out of the rules in this area of the law and the budget proposes to phase them out. Because it is recognized that a number of taxpayers rely on these surplus accounts as a source for future dividend payments, the repeal of the concepts of 1971 CSOH and 1971 undistributed income on hand will be deferred to the end of 1978. However, during this interim period, capital surplus will be allowed to be paid out ahead of undistributed income. In addition, rules similar to the present rules relating to distributions out of 1971 CSOH will be retained for use when a corporation is liquidated. To further simplify the distribution of special surplus accounts, the capital dividend account will also be allowed to be paid out ahead of 1971 undistributed income.

## **Anti Surplus-Stripping Rules**

There is a continuing concern about the use of surplus stripping techniques, but this concern can now be narrowed to those situations where there is a real problem.

Where surplus of a company is capitalized after March 31, 1977 by means of certain non-arm's-length sales of shares, protective but simpler rules are proposed to replace the deficiency rules. They will ensure that for resident shareholders, one-half of the amount of any surplus capitalization will be included in income when realized, to the extent that it has not been taxed as a dividend or as a capital gain. In the case of non-resident shareholders, the surplus capitalization will attract the non-resident withholding tax when realized.

## **Excessive Elections**

Funds can be distributed tax-free by corporations as special dividends provided those dividends do not exceed certain limits representing pre-1972 surplus accounts. For special dividends in excess of the limit, the corporation previously has been subject to a tax equal to 100 per cent of the excess. The budget will reduce the rate to 50 per cent for excessive CSOH and TPUS dividends under subsection 83(1) of the Act, and to 75 per cent for excessive capital dividends under subsection 83(2) of the Act. These reduced tax rates will more accurately reflect the tax that would have been paid on an ordinary fully taxable dividend.

## **Stock Dividends**

Shareholders are currently required to include stock dividends in their income. Stock dividends paid to resident shareholders by a public corporation after March 31, 1977 will no longer be included in income when received.

## **Premiums on Redemption of Shares**

Part II of the Act imposes a special tax on a corporation when it redeems certain of its shares at a premium. This is in lieu of tax that should be paid by the shareholder. With the increase in the dividend tax credit rate to 50 per cent, the special Part II tax rates are unnecessary and they are repealed effective April 1, 1977 for open market redemptions and effective January 1, 1978 for other redemptions.

## **Sulphur Production in the Course of Processing of Natural Gas**

Revised Regulations will provide that profits derived by a taxpayer in his 1977 and subsequent taxation years from the production of sulphur from natural gas effluent will qualify for the reduced rate of income tax available to manufacturers and processors. Assets purchased after March 31, 1977 for use in such processing will be considered to be "qualified property" for purposes of the investment tax credit and will also qualify for inclusion in Class 29 for the purposes of the accelerated capital cost allowance on manufacturing and processing equipment.

## **Railway Spur Lines to Mines**

The cost of any railway spur lines acquired by a mining company after March 31, 1977 to produce income from a mine will qualify for inclusion in Class 28 of the Capital Cost Allowance Regulations if the mine is a new mine, and for inclusion in Class 10 otherwise. This will permit the cost to be written off for tax purposes on the declining balance basis at a rate of at least 30 per cent rather than at 4 per cent under the existing regulations. This measure will place a railway system on the same basis as roads and other systems for transporting ore from a mine site.

## **Life Insurance**

The present system of taxation of life insurance companies was introduced in 1969 when that industry became, subject to minor exceptions, liable for a profits tax for the first time. It has taken several years to assess the new tax system for life insurance companies. It is now apparent that major changes are in order to ensure that all insurance companies bear a fair share of tax in the future.

The changes introduced in this budget are outlined in more detail in an appendix but may be summarized as follows:

## **New Branch Accounting Rules**

Since 1969 multinational insurance companies have had the choice of two methods for computing the portion of their world-wide investment revenues that relate to their Canadian operation. The method commonly referred to as the “proportional method” was an arbitrary formula and is to be repealed for 1978 and subsequent years. The second method referred to as “branch accounting” will then be used by all multinational insurance companies and it is to be revised significantly to produce more consistent results from one multinational insurer to the next.

## **15 Per Cent Tax on Investment Income Destined for Policyholders**

Under Part XII of the Income Tax Act, insurance companies are obliged to pay a 15 per cent tax on any investment income which will eventually be distributed to policyholders. This tax was imposed so that it would not be more attractive to save money through the ownership of a life insurance policy or certain annuities than through other forms of savings. However, when the government introduced the \$1,000 exemption for interest and dividend income, the balance between competing forms of savings may have been upset. Therefore, it is proposed to repeal the Part XII tax and to allow the investment income on life insurance policies and annuities to accumulate tax-free for the benefit of the policyholder. However, the policyholder or annuitant will eventually be subject to tax on this income.

## **Taxation of Policyholders**

Under the present tax regime, no portion of life insurance proceeds is taxable when received as a result of the death of an individual. Alternatively, where a policyholder cashes in a policy he is now taxable on the excess of its cash surrender value over his premiums (net of policy dividends) paid by him on the policy. This represents the untaxed savings element of the policy. This budget proposes to tax life insurance proceeds on death in the same manner. That is, tax would be imposed on the policyholder on the assumption that he had surrendered his policy just prior to death. A value will be established for each policy as of its next anniversary date to ensure that only the savings element of the policy accumulated after that anniversary date is taxed on the death of a policyholder. Many policies will not be subject to tax at all. Of those that are, only a small proportion of the proceeds will be taxable. This measure is proposed as a replacement for the Part XII tax referred to in the preceding paragraph.

## **Dividend Income**

To date, life insurance corporations unlike other corporations, have not been permitted a full deduction for dividends they received on their share investments in other corporations. Intercorporate dividends are normally exempted from tax to prevent a double or triple level of tax on the same source of income. Full deduction of intercorporate dividend income will be introduced.

## **Policy Reserves**

Life insurance companies are entitled to deduct, in computing income from their Canadian insurance business, reserves in respect of future liabilities to policyholders. These "policy reserves" are determined in accordance with income tax regulations.

The deductibility of policy reserves is consistent with the broad principles of the Income Tax Act. The policy reserves of life insurers, however, are too generous and the relevant regulations will be modified with a view to eliminating any undue generosity. Any changes in the policy reserve determination will apply only to policies issued after 1977.



## **Policy Loans**

When an insurer advances funds to a policyholder against the cash surrender value of that policy, the advances are actually prepayments of a policyholder's entitlement under his policy contract. Until now, the industry and policyholders alike have treated these advances as loans.

Effective in 1978, it will be made clear that for tax purposes these advances are not loans but merely prepayments of the policyholder's entitlement and amounts paid to the insurer by the policyholder will be treated as premium income to the insurer. The policy reserves which the insurer can claim will be reduced to reflect the partial payouts on these policies. Also, some additional rules will be introduced to prevent this new treatment for policy advances from being applied prior to the 1978 taxation year.

## **Removal of Future Benefits from Prior Loopholes in the Law**

Many multinational companies using the "branch accounting" method of determining their gross investment revenues for 1975 and earlier years were able to understate their investment revenues. It permitted them to create loss carry-forwards or to forgo some important deductions which could then be used to reduce income in future years. The proposals in this budget will require the recomputation of 1975 gross investment revenues for some companies so that loss carry-forwards or artificially high deductions in future years will be reduced by an appropriate amount. This change will affect tax liabilities only in 1977 and subsequent years. Other protective rules will prevent certain multinational insurance companies from retroactively using these loopholes for the years 1972 through 1975.

## Personal Income Tax Changes

Two tax reductions are proposed to support consumer purchasing power and to ease tax burdens particularly for working Canadians with families.

### Enhancement of the Federal Tax Credit

The federal tax credit is 9 per cent of federal tax otherwise payable with a minimum credit of \$200 and a maximum of \$500.\*

For 1977 and subsequent years, the credit will be increased by \$50 (or the amount of dependents' exemption claimed, if less) for each dependent child under 18 years of age resident in Canada. The \$500 maximum will not be affected.

For taxpayers with children, this enrichment of the federal tax credit will close the gap between the value of the current credit and the \$500 maximum. It will give relatively more relief to taxpayers with lower taxable incomes; the benefits will be reduced at higher-income levels and will disappear at about \$23,000 of taxable income.

### Increase in the Employment Expense Deduction

To recognize that all working Canadians face expenses of employment, the Income Tax Act now provides a general deduction of 3 per cent of wage and salary income to a maximum of \$150. The budget proposes to raise this limit to \$250.

\*The tax-credit rate changes this year from 8 per cent to 9 per cent. This adjustment is consequential to the new federal-provincial fiscal arrangements and is designed to maintain the value of the tax cut.

## Budget Measures

### Federal Tax Savings from Increase in Tax Cut and Employment Expense Deduction 1977 Taxation Year

Wage or Salary Income	Family With Two Children			Family With Four Children		
	Current Tax	Proposed Tax	Tax Saving	Current Tax	Proposed Tax	Tax Saving
\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$
5000	—	—	—	—	—	—
7000	53	—	53*	4	—	4*
10000	576	457	119	521	302	219
12000	951	832	119	897	678	219
15000	1577	1456	121	1517	1296	221
17000	2035	1913	122	1970	1747	223
20000	2701	2578	123	2636	2413	223
22000	3190	3065	125	3117	2898	219
25000	3955	3829	126	3882	3738	144
27000	4538	4455	83	4454	4363	91
30000	5447	5415	32	5355	5323	32
50000	12280	12244	36	12177	12141	36

\*Federal tax reduced to zero.

Taxpayer is assumed to be under age 65 and to receive wage and salary income. Family allowance, calculated at current rates, are added to income in computing tax. In addition to personal exemptions, the employment expense deduction and social security contributions are deducted from income in computing tax. Children are assumed to be under age 16 and the taxpayer is assumed to claim the standard deduction of \$100 in respect of medical expenses and charitable contributions. All computations are based on the federal tax structure reflecting the new federal-provincial fiscal arrangements embodied in Bill C-37.

## Budget Measures and Prior Changes\*

Comparison of Federal Tax Payable  
in 1976 and 1977

Wage or Salary Income	Family With Two Children				Family With Four Children			
	1976 Tax	1977 Tax	Tax Reduction		1976 Tax	1977 Tax	Tax Reduction	
	\$	\$	\$	%	\$	\$	\$	%
7000	156	0	156	100.0	108	0	108	100.0
8000	346	102	244	70.5	296	0	296	100.0
9000	546	274	272	49.8	493	123	370	75.1
10000	752	457	295	39.3	700	302	398	56.8
12000	1185	832	353	29.7	1127	678	449	39.8
14000	1648	1246	402	24.4	1587	1086	501	31.6
16000	2148	1683	465	21.7	2086	1517	569	27.3
18000	2648	2123	525	19.8	2585	1963	622	24.1
20000	3178	2578	600	18.9	3106	2413	693	22.3
25000	4676	3829	847	18.1	4595	3738	857	18.7
30000	6332	5415	917	14.5	6245	5323	922	14.8
35000	8090	7015	1075	13.3	7995	6923	1072	13.4
40000	10188	8644	1544	15.2	10081	8541	1540	15.3

Taxpayer is assumed to claim the standard exemptions and deductions as noted in table on previous page.

\*The differences between 1976 and 1977 federal tax payable essentially reflect the following:

- (1) 1977 budget measures:
  - (i) Increase in federal tax cut
  - (ii) Increase in employment expense deduction
- (2) 1977 Indexing of exemptions and tax brackets
- (3) Removal of the 10 per cent federal surtax
- (4) Transfer of 9.143 points of tax room to the provinces under Bill C-37 embodying the new fiscal arrangements. It is expected that provinces will increase their taxes to take up this room.

## Registered Home Ownership Savings Plan

The budget tightens the rules for the Registered Home Ownership Savings Plan (RHOSP), which was introduced into the Income Tax Act in 1974 to permit individuals a yearly \$1,000 deduction towards purchase of a home.

Some taxpayers are using RHOSPs as tax shelters rather than for legitimate saving towards home purchase. A number of changes are introduced with this budget to prevent misuse of these plans by taxpayers.

### 1) Transfer of Funds

Effective immediately, a tax-free rollover of funds from a RHOSP to a registered retirement savings plan will no longer be permitted. In future, RHOSP funds not invested in a home will only be eligible for the purchase of an income-averaging-annuity contract.

### 2) Ownership by Spouse

A taxpayer whose spouse with whom he or she is living owns a home will no longer be able to acquire a RHOSP. A taxpayer who has already acquired a RHOSP under these circumstances will not be permitted further contributions, although past contributions can still be applied toward the purchase of a home. This change will be effective for the 1978 and subsequent taxation years.

### 3) Purchase of Furniture

Taxpayers will no longer be able to withdraw RHOSP funds tax-free in order to purchase furnishings. The change will be effective for the 1978 and subsequent years and will apply to both existing and new RHOSP plans.



#### 4) Limit on Term

A limit of 20 years will be placed on the time allowed for contributions to a RHOSP and the use of RHOSP funds for the purchase of a home. A taxpayer who contributes the maximum \$1,000 each year will reach the cumulative contribution limit of \$10,000 in 10 years and will have a further 10 years to purchase a home.

A number of other changes in RHOSP rules are also proposed. For the 1977 and subsequent taxation years, a taxpayer will be able to deduct contributions made to the plan in the year of purchase of his home. This will alleviate the circumstances of taxpayers who save on a monthly or other periodic basis during the year, and are, at present, denied a deduction for the whole year if they purchase a home at any time in the year. Other changes will extend to three years the time within which a home must be acquired after the funds have been withdrawn from a RHOSP, amend the legislation to establish that a contravention of rules after registration of a plan can lead to its revocation, and disqualify taxpayers who own residential property outside Canada from contributing to a RHOSP.

## **Eliminating a Double Interest Deduction**

The budget proposes to eliminate what has come to be known as “the double interest deduction” arising out of the exemption introduced in 1974 for up to \$1,000 of interest and dividend income. A number of taxpayers have sought to take advantage of this opportunity to artificially reduce their income by borrowing money in order to reinvest in interest or dividend-yielding assets.

For the 1977 and subsequent taxation years, an amendment will be introduced for the netting of interest expenses against related investment income. Under the new rule, the amount claimed by a taxpayer under the \$1,000 exemption will be reduced by the interest paid on money borrowed and reinvested to earn interest and dividend income.

## **Other Income Tax Changes**

### **Amendments Consequential to New Fiscal Arrangements**

The new Federal-Provincial Fiscal Arrangements and Established Programs Financing Act, 1977 provides for a transfer of personal income tax points to the provinces as part of the new basis for federal contributions to the financing of health and higher education. This involves a decrease in federal tax and a corresponding increase in provincial tax. The budget proposes two amendments which are consequential to this tax transfer.

The rate of the additional tax that is imposed where an individual has income that is not earned in a province is increased to 43 per cent from 30 per cent. This substitutes for the tax imposed had the income been attributed to a province. This is of particular importance to residents of the Yukon and the Northwest Territories. It represents no actual increase in an individual's liability, because of the offsetting reduction in federal tax rates.

The federal portion of the dividend tax credit is also adjusted because the cost of the credit is borne by the federal and provincial governments in proportion to their approximate shares of basic personal income tax. As the provincial share of basic tax will increase and the federal share will decrease, a corresponding change is required to the basis on which the credit is shared. The federal portion of the dividend tax credit will be reduced from 80 per cent to 75 per cent of the amount of dividend gross-up.

Both of these changes will be effective January 1, 1977.

### **Advertising in Periodicals**

The budget fulfils a commitment made by the government to legislate the current administrative practice with respect to advertising in non-Canadian issues of periodicals.

Under Section 19 of the Income Tax Act a taxpayer may not deduct costs of advertising in an issue of a periodical if the editorial content of the issue is "substantially the same" as the content of one or more foreign periodicals. The administrative practice has been to regard the editorial content as "substantially the same" if more than 20 per cent is similar to that of a foreign periodical. The budget proposes an amendment to provide a definition in the Act.

## **Sales and Excise Tax Changes**

### **Aids to the Disabled**

The Excise Tax Act currently provides sales tax relief for a number of items such as invalid chairs, commode chairs, and walkers that are designed for the disabled. It is proposed to extend this sales tax relief to include wheel-chair lifts and to provide authority for the Governor in Council to prescribe by regulation additional items to be considered as aids to the mobility of the disabled and therefore entitled to sales tax relief.

### **Refunds**

The Excise Tax Act contains a number of provisions entitling taxpayers to recover under certain circumstances, taxes that have been paid. It is proposed that the period within which a person may apply to recover tax by way of refund, deduction or other payment be extended from two years to four years in the general refund provisions of the Excise Tax Act. This extension will apply to all applications, other than those which have expired on or before March 31, 1977.

### **Energy Conservation Equipment**

The May 25, 1976 budget provided a federal sales tax exemption for certain energy conservation equipment such as solar furnaces and heating panels, wind-powered generating equipment, and heat pumps. It was proposed at that time that the Governor in Council be authorized to exempt additional energy-saving equipment, articles, and materials from sales tax. New items to be prescribed will include additional insulation materials, wood-burning stoves and furnaces, automatic timer controls for electrical equipment and wind deflectors for trucks. The new exemptions will be effective April 1, 1977.

## **Passenger Vehicles**

Since 1974 the Excise Tax Act has provided a federal sales tax exemption for motor vehicles designed to carry 12 or more passengers. This measure was introduced primarily to assist public transit systems, but a change will extend the exemption to similar vehicles whose capacity is reduced to less than 12 passengers as a result of being equipped to transport handicapped individuals. Vehicles which presently qualify under this exemption are also being sold to individuals as private and recreational vehicles. Unless used to carry a large complement of passengers, these vehicles are generally heavy consumers of gasoline and less fuel-efficient than many of the vehicles currently subject to the automotive weight tax. The budget, therefore, proposes to restrict the exemption to vehicles for use in prescribed passenger transportation systems.

## **Extension of the Air Transportation Tax**

The Excise Tax Act currently imposes an air transportation tax on tickets purchased in Canada for transportation of a person by air. In the budget speech of May 25, 1976, the Minister of Finance announced the government's intention to extend the air transportation tax to apply to travellers using Canadian airports who purchase their tickets outside Canada. After consultation with air carriers, other interested persons and foreign governments concerning problems of defining and administering the change, it is now proposed that the air transportation tax be extended effective November 1, 1977. It will apply to any amount paid outside of Canada for air transportation involving departure from an airport in Canada to a destination outside of Canada. The tax is extended to ensure that all users will contribute on an equitable basis to Transport Canada services and facilities.

In certain cases involving a combination of domestic and international air transportation, the existing air transportation tax is imposed separately on both the domestic and international flights. To achieve equity in the overall impact of the tax, it will be recommended to the Governor in Council that the Air Transportation Tax Regulations be amended to ensure that the ceiling on the maximum tax payable apply to the total trip, and not to each leg. This will prevent a possible doubling of Canadian tax on such trips.



## Customs Tariff

Temporary tariff reductions initially introduced for anti-inflation purposes in the 1973 budget and scheduled to expire June 30, 1977 are extended to June 30, 1978 except that as of July 1, the 20 p.c. M.F.N. rate will be restored on light fixtures and the duty on refined sugar will be increased by 1/5th of a cent per pound. The duty on refined sugar will still be below the level in effect before the 1973 budget.

Imports of food and other consumer goods on which tariff reductions are being continued amounted to about \$1.4 billion in 1976.

Special concessions for developing countries are to be implemented immediately. Duties will be reduced or eliminated on a Most-Favoured-Nation basis or on a preferential basis under the General Preferential Tariff on about \$100 million of imports from developing countries. Products involved include bananas, processed coffee, bulk orange juice concentrate, liqueurs, veneers of wood, hand-hooked carpets and certain kinds of baskets.

## Miscellaneous Changes

Direct mail advertising material — The Tariff Board declared that this material should be classified under a duty-free provision. Item amended to ensure maintenance of existing rate of duty.

Petroleum products — Duty-free entry, scheduled to expire on June 30, 1977, for petroleum products such as fuel oils, diesel fuels, gasoline and aviation fuels extended to June 30, 1980.

Aircraft and aircraft engines — Duty-free entry, scheduled to expire June 30, 1977, extended to June 30, 1978.

Machinery and related equipment — British Preferential Tariff withdrawn from Britain and Ireland on fork lift trucks, pumps and pump sets, front-end loaders, gear reducers, metal-working lathes and milling machines, motor operated valves, positive displacement blowers and vacuum pumps, and cutting tools for use with metal working machines 15 p.c. Most-Favoured-Nation Tariff will now apply on these goods. The duty can be remitted under the Machinery Program if articles not available from Canadian sources.



Returning residents — Limit of \$7,500 placed on the value of individual articles which may be imported duty- and tax-free by former residents of Canada on their return to resume residence in Canada after an absence of one year or more. Duties and taxes as otherwise prescribed will apply on the amount of the value for duty in excess of \$7,500. This limit will apply only to goods acquired abroad on or after April 1.

Resins and certain further processed forms of polypropylene — Legislative authority is being sought to allow for possibility of increasing duties on these products at a later date. Canadian production of polypropylene resin to come on stream later this year. Legislation would allow government to bring duties on these products into line with those applying to other similar products.

## **Tariff Board Reviews**

The Tariff Board is being asked to review the coverage of the duty-free provision for goods used by religious, educational and scientific institutions or public hospitals.

The Board will also be asked to consider what tariff treatment should be accorded to hobby equipment, antiques and collectors' items. For the meantime, however, the Customs Tariff is being amended to reduce the age requirement for duty-free entry from 100 years to 50 years.

## **Appendix: Taxation of Life Insurance Companies**

### **Introduction**

The present system of taxation of life insurers and their policyholders was introduced in 1969. Significant modifications were made in 1971 to recognize certain fundamental changes in the general tax system including the introduction of the system of taxing capital gains.

The government has received representations from the industry and individual companies which have identified a number of changes that are required in the system to ensure that all companies in the industry bear a comparable burden of taxation in the future. It has been pointed out that the interest and dividend deduction for individuals first introduced in 1974 has created a bias against saving through life insurance.

The government has also looked at other aspects of the system of taxing life insurers and has concluded that significant changes are required to ensure that this industry bears its appropriate share of the total tax burden and that the burden is fairly distributed among all companies in the industry including non-resident and resident multinational companies.

### **Method of Determining the Gross Investment Revenue Applicable to Canadian Insurance Activities**

Resident multinational life insurers are not taxed on the normal world income basis. Income from Canadian insurance activities is taxed in the normal manner but income from foreign insurance activities is not taxed in Canada in the case of a mutual insurer and is only taxed in the case of a stock company when such income is considered to be distributed to shareholders.

The government considers that this method of taxing insurers is more appropriate than the world income system applicable to other taxpayers. To retain the insurer's ability to compete in foreign markets it is essential that Canada does not tax foreign profits that are distributed to foreign policyholders. In addition, Canadian insurers could not compete in other countries if Canada imposed the normal tax rules on profits earned in a country which taxes on the basis of premiums or investment revenue only.

Accordingly, under the existing system it is necessary to compute the insurer's income from its Canadian insurance activities only. A significant element in the determination of income from an insurer's Canadian insurance activities is income from property held in connection with such activities.

When the present tax system for life insurers was introduced in 1969 the government concluded that it was necessary to include arbitrary rules to ensure that the proper level of revenue from investment property was included in the Canadian tax base.

Since 1969 multinational insurers have had two methods to choose from: a formula method commonly referred to as the “proportional method” and the “branch accounting method” which since 1972 has allowed the arbitrary selection of property to be regarded as related to the Canadian insurance activities.

The government has concluded that there is no basis for allowing optional methods of determining gross investment revenue and accordingly the proportional method will not apply after the 1977 taxation year. The budget proposals significantly revise the rules which govern the branch accounting method for 1978 and subsequent years. The government believes that the revised rules will provide an appropriate level of gross investment revenue which should compare favourably with the gross investment revenue of comparable domestic insurers.

### **Canadian Investment Fund — Resident Multinationals**

The fund of investment property which is considered to relate to an insurer's Canadian insurance activities, defined to be its “Canadian Investment Fund” will continue to be determined by the ratio of Canadian reserve liabilities to total reserve liabilities applied to the value of certain of the insurer's world wide non-segregated property. However, the following significant changes are included:

- (1) Canadian reserve liabilities and total reserve liabilities will be redefined to exclude the reserves which vary in relation to a segregated fund as discussed later.
- (2) Where reserve liabilities are determined in a currency other than Canadian, provision is made to convert such reserve liabilities into Canadian currency using current rates of exchange.
- (3) Where the non-Canadian reserve liabilities of an insurer are not, in the opinion of the Superintendent of Insurance, determined on a basis that is reasonably consistent with the basis used in determining Canadian reserve liabilities (but recognizing any differences in mortality experience and investment yields) then the Minister of National Revenue may, on the advice of the Superintendent of Insurance, modify such reserves to the extent necessary to make them comparable to Canadian reserve liabilities.

(4) Property included in the determination of an insurer's Canadian Investment Fund includes all non-segregated property which would normally be regarded as held in connection with the insurer's insurance activities plus money and non-interest bearing deposits. Such property is defined as "investment property" and generally includes portfolio securities, mortgages and rental properties which produce an investment return to the insurer. Policy loans are treated as a reduction of the insurer's liabilities and not property. Accordingly, they are not included in investment property.

Investment property includes an investment in a related corporation if such corporation is used to hold investment property. Investments in other related corporations are not considered to be investments out of reserves and capital held in connection with its insurance activities, but investments which produce property income to the insurer. Accordingly, the general provisions of the Act relating to the determination of property income will apply to such investments.

Investment property will be valued in accordance with prescribed rules as follows:

- (a) land — at cost
- (b) depreciable property — at its undepreciated capital cost for tax purposes
- (c) property that would be depreciable property if it were used or held in a Canadian insurance business — at cost less a reasonable allowance for depreciation
- (d) mortgages — at amortized cost
- (e) property acquired and disposed of in the year — at cost
- (f) shares, bonds and debentures (other than such property of related corporations) — at market value
- (g) any other property including shares and debt of related corporations holding investment property — at the maximum value at which such property may be valued for insurance purposes on the assumption that such maximum values applied to determine the value of individual securities.

Where the value of a property is determined in a currency other than Canadian such value is converted to Canadian currency at the current rate of exchange.



The value of any investment property determined under the prescribed rules is reduced by the principal amount owing on any debt that arose in connection with the acquisition or improvement of such property.

In determining the net value of an insurer's non-segregated property in the formula to determine its Canadian Investment Fund, the aggregate value of its world-wide investment property plus money and non-interest bearing deposits is reduced by debts payable by the insurer that arose in connection with the borrowing of money other than such debts which reduce the prescribed value of a particular property or are deposits or other amounts received or held in connection with its Canadian insurance contracts.

Provision is made to deny a deduction for interest on any such general borrowings in computing income from an insurance business. However such interest may be deducted if related to another source of income.

#### **Property Used in the Year in or Held in the Year in the Course of Carrying on a Particular Insurance Business in Canada**

This definition is amended to include the following property:

- (a) Land, depreciable property, a mortgage, hypothec, an agreement for sale, an interest in a partnership, an interest in a trust, a share in a corporation holding "investment property" and debt issued to the insurer by such a corporation that is, in fact, used or held in the particular Canadian insurance business.
- (b) Property acquired as a result of an exchange on a cost rollover basis under the Income Tax Act where the property exchanged or otherwise disposed of was held in connection with the particular insurance business.
- (c) Bonds, debentures and shares designated in the previous year as property used or held in the particular insurance business unless such property was transferred to the other Canadian insurance business in the year.
- (d) Bonds, debentures and shares designated in connection with another Canadian insurance business that were transferred to the particular insurance business in the year.
- (e) Where the aggregate value of the property described in (a) to (d) was less than the insurer's mean Canadian Investment Fund, for that business to meet the required test discussed below the insurer could designate bonds, debentures or shares which were: not held in connection with another Canadian insurance business, held in



connection with the insurer's foreign insurance activities or held to produce income from a source other than an insurance business.

(f) Where the aggregate value of the property described in (a) to (d) was greater than the insurer's mean Canadian Investment Fund for that business, to reduce the assets considered to be held in the particular Canadian business down to the level required as discussed below, the insurer would be entitled to remove from designation bonds, debentures or shares designated in a previous year in connection with that particular business.

(g) Non-segregated property other than investment property actually used or held in connection with the particular Canadian business.

The aggregate of the mean value of the insurer's investment property held in connection with a particular Canadian insurance business may not be less than the insurer's mean Canadian reserve liabilities in respect of that business. Furthermore, the aggregate mean value of the property designated by an insurer with respect to all its Canadian insurance activities, may not be less than the insurer's mean Canadian Investment Fund for all Canadian insurance businesses.

Where the insurer fails to designate an appropriate level of investment property, the present provision which allows the Minister of National Revenue to designate additional property will continue to apply. In determining the mean value of a particular property which is not held throughout the year, an appropriate adjustment to the mean value is required to ensure that the effective yield on the security is reflected in income for the period during which the security is held.

## **Canadian Investment Fund — Non-Resident Life Insurers**

Significant changes are proposed in the method of determining the Canadian Investment Fund of a non-resident insurer. Under the present definition a non-resident insurer's Canadian Investment Fund is the greater of (a) its liabilities for insurance purposes and (b) a hypothetical construction of the liability and surplus portions of its balance sheet determined on a tax basis, adjusted for:

- (1) differences between the hypothetical carrying value of assets (as defined) and the cost of those assets for tax purposes as reflected in liabilities and surplus,
- (2) notional transfers out of the branch (on which branch tax was paid), and
- (3) business losses carried forward from years prior to 1969.

These principles will continue to be followed with the following changes:

- (1) The minimum Canadian Investment Fund will be determined to be the excess of the insurer's Canadian reserve liabilities (excluding reserves which vary with a segregated fund) plus an appropriate level of surplus deemed to be related to its Canadian insurance activities over its policy loans outstanding at the particular time.
- (2) The appropriate level of surplus will be determined by class of business based on the ratio of the surplus invested in investment property to the Canadian reserve liabilities of a sampling of Canadian resident insurers.
- (3) Alternatively where an insurer can satisfy the Superintendent of Insurance that it can determine the level of surplus applicable to its Canadian business using the provisions applicable to resident multinational insurers, then it may use such amount in place of the ratios described in (2).

## **Other Provisions Relating to Non-Resident Life Insurers**

A number of other proposed changes will affect non-resident insurers as follows:

- (1) The provisions dealing with the value and mean value of property and the definition of property used in the year in or held in the year in the course of carrying on a particular insurance business in Canada will apply to non-resident insurers as well as multinational resident insurers.
- (2) The provisions relating to the branch tax are amended to apply to the branch accounting method only.
- (3) Part VIII of the Regulations is amended to provide for the branch accounting method only.
- (4) The alternative Canadian Investment Fund calculation will continue to apply and the insurer will be subject to tax under Part I on income from the investment of surplus retained in the branch in excess of the minimum required level of surplus. Insurers will continue to be entitled to remove such excess surplus on payment of the branch tax.
- (5) As discussed later the amount of the insurer's maximum tax actuarial reserves included in the alternative Canadian Investment Fund calculation will be reduced by policy loans outstanding at the particular time.
- (6) The revised Canadian Investment Fund concept deals only with the portion of the insurer's liabilities and surplus which are invested in

investment properties. Accordingly where the Canadian Investment Fund of a non-resident insurer is determined using the hypothetical construction of the liability and surplus portions of its balance sheet, a reduction is provided for the value of non-segregated property other than investment property actually used or held in connection with its insurance activities in Canada.

## **Tax on the Investment Income of Life Insurers — Part XII**

The tax imposed on the investment income of a life insurer under Part XII was considered to be a tax on the investment return to the policyholder from the savings portion of his life insurance contract. It was expected that this tax would be passed on to policyholders in the form of increased premiums or reduced policy dividends. The tax applied to the net investment income of an insurer that was considered to be paid or credited in the year to policyholders other than with respect to contracts issued under tax sheltered arrangements. This tax was the only tax imposed on such investment income where the proceeds were received on the death of the life insured. This investment income if received by a policyholder through the surrender of his contract or through annuity payments, is taxed in the hands of the policyholder and the insurer receives a refund of the Part XII tax paid on the amount taxed to the policyholder.

Since other forms of savings by individuals since 1974 have not been subject to tax on the individuals' first \$1,000 of interest income and since 1975 on interest and dividend income, there has been a bias against saving through life insurance.

A large portion of the savings of lower income families appears to be through life insurance and if such income could be allocated to individual policyholders no tax would be payable because of the interest and dividend deduction.

Accordingly, it is proposed to repeal the Part XII tax effective for 1978 and subsequent taxation years and to tax the policyholder only on the investment return received on the savings portion of the insurance contract. Investment income credited to policyholders will be allowed to accumulate within the life insurance corporation on a tax-free basis.

## **Taxation of the Policyholder**

In conjunction with the repeal of the Part XII tax it is proposed to apply the existing tax on surrender to maturities arising on death, with the gain

computed on the assumption that the policy had been surrendered immediately prior to death. The difference between the maturity value on death and the surrender value immediately prior to death will continue to be free from tax.

Under the present provisions the gain that a policyholder realizes on the surrender of his contract is included in his income. The gain is determined to be the excess of the proceeds over the policyholder's adjusted cost base. The policyholder's adjusted cost base is generally the greater of premiums paid less dividends received or the cash surrender value on the second anniversary of his policy after October 22, 1968 (defined to be the policy's tax anniversary date) plus premiums on or after that date less dividends received after that date.

The budget proposals establish a new tax anniversary date which will be the first policy anniversary date after March 31, 1977. The tax on gains arising on death will only apply to deaths occurring after March 31, 1978. The new tax anniversary date will apply to all surrenders or maturities after March 31, 1978. The present tax anniversary date will continue to apply to surrenders other than on death which take place before April 1, 1978.

The following example illustrates the effect of the proposal to tax gains on deemed surrenders on death.

Assume the following:

- (1) A \$25,000 non-participating whole life policy acquired by a male age 30 at an annual premium of \$315.
- (2) The cash surrender value of the policy at age 60 was \$10,625 and such date was the new tax anniversary date of the policy.
- (3) The policyholder dies at age 70 at which time the cash surrender value was \$14,875.

The gain for tax purposes would be determined as follows:

The cash surrender value immediately prior to death		\$14,875
The cash surrender value at the policy's tax anniversary date (being greater than the aggregate of premiums paid of \$9,765)	\$10,625	
Plus premiums paid after anniversary date	3,150	13,775
Gain subject to tax		<u>\$1,100</u>

Such gain would continue to qualify for the interest and dividend deduction.



The difference between the face amount of the policy and the cash surrender value immediately before death of \$10,125 (25,000—14,875) would be entirely free of tax.

Effective for policy loans made after March 31, 1978 the amount of such loans will be treated as a disposition of an interest in the policy and the gain, if any, computed under the normal rules will be subject to tax. Interest on policy loans will be treated as additional premiums and accordingly will be included in the cost base of the policy. Repayments on policy loans which are treated as dispositions will be added to the adjusted cost base of the policy for dispositions after March 31, 1978.

## **Interest on Policy Loans**

Interest on policy loans made after the later of March 31, 1977 or the end of the policyholder's 1977 taxation year will not be deductible in computing the policyholder's income under any circumstances. Interest on policy loans made after March 31, 1977 will be deductible in computing the policyholder's income for the 1977 taxation year provided that the policyholder can meet the test for deductibility of interest with respect to such loans under the Income Tax Act.

## **Policy Reserves**

A general provision in the Income Tax Act denies a deduction for an amount set aside in a reserve or contingent account. However, specific provisions allow certain reserves for contingencies which are determined generally on the basis of established experience factors. For example, a reasonable reserve for doubtful debts is allowed where the taxpayer can establish by means of previous experience and other identifiable factors that it is reasonable to conclude that a portion of the taxpayer's trade debts will ultimately prove to be uncollectible. Thus, the general principles in the Canadian tax system provide that capital to meet general contingencies and increased capital requirements due to increasing costs or growth in the business must be financed out of after-tax earnings.

Policy reserves, in the case of a life insurer, qualify as amounts set aside in a reserve or contingent account and therefore specific provisions are included in the Income Tax Act and Regulations to allow such reserves determined in a prescribed manner. Policy reserves allow an insurer to set aside an amount out of each premium on a pre-tax basis to be accumulated together with interest thereon to meet its obligations under its insurance contracts.



The present reserves for annual-premium annuity contracts and life insurance contracts with a savings element are determined on a net level premium basis which sets aside a constant amount out of each premium in the reserve. Such method does not recognize that initial annual premiums are used to fund the costs incurred to acquire and write such contracts. The assumptions used create a reserve which exceeds the amount required to fund the insurer's liability on the basis of the assumptions made in establishing premiums and thus include a contingency factor.

Other reserves are determined on an unearned premiums basis which prorates the premium over the coverage period. However, in connection with such contracts further reserves have been allowed for contingency factors which have not been quantified by experience factors.

Accordingly, the budget proposes to bring the computation of the reserves of insurers into line with the treatment of other taxpayers and reserves which include contingency factors which are not experience-related will be modified. The budget proposals will also provide a better match between the recognition of revenue and the incidence of costs. Therefore, it is proposed to make the following changes:

- (1) For annual-premium annuity contracts and life insurance contracts with a savings element issued after December 31, 1977 no reserve will be allowed in the year the contract is written and the reserve for subsequent years will be determined on the one-year preliminary term basis using the mortality and the net investment earnings rate assumed in establishing premiums. The reserve for single-premium annuity contracts will also be determined using the mortality and the net investment earnings rate assumed in establishing the single premiums. For contracts with a cash surrender value the reserve will not be less than that surrender value. Suitable adjustments will be made for short-term policies.
- (2) Insurers will not be allowed to deduct an increase in the 1977 taxation year in any contingent reserve not based on experience factors such as additional group term reserve and the group sickness and accident reserve. The amount of such reserves at the end of the 1976 taxation year (plus any applicable branch accounting deficiency applied to such reserves as discussed later) will be reduced by ten per cent in each year commencing with the 1978 taxation year and thus these reserves will be included in income over a ten-year period.
- (3) For other-than-life contracts issued after December 31, 1977 the insurer's unearned premium reserve will be based on 80 per cent of gross premiums rather than the present 100 per cent reserve basis,

except where the insurer can demonstrate that the reserve should be based on a higher percentage of gross premiums.

(4) Changes will be made in the reserve for segregated fund policies to eliminate the portion that varies with the segregated fund as discussed later.

## **Dividends from Taxable Canadian Corporations**

The present treatment of dividend income from taxable Canadian corporations which allows a deduction for a portion only of such taxable dividends from non-segregated property held in the insurer's life business is based on the assumption that a portion of dividend income flows through to policyholders. Accordingly, a tax credit was allowed in determining the insurer's Part XII tax liability. With the repeal of the Part XII tax, no credit can be recognized at the policyholder level. Accordingly, for 1978 and subsequent taxation years a full deduction will be allowed for taxable dividends from non-segregated property held in the life business.

## **Segregated Funds**

Commencing January 1, 1978 the segregated funds of an insurer will be deemed to be a trust in which all of the income is payable annually to policyholders (and the insurer to the extent of seed money). Accordingly, the general provisions in the Income Tax Act relating to trusts will apply. Such trust will be treated generally in a manner comparable to a unit trust. Accordingly, premiums related to the segregated fund portion of an insurance contract, amounts paid to policyholders out of the segregated funds and the investment income of the fund will be excluded in computing the insurer's income under Part I. In addition the insurer will not be allowed to deduct a reserve with respect to the segregated fund portion of the policy contract.

While segregated fund policyholders will generally be treated in the same manner as under the present rules, there will be the following significant changes:

(1) The insurer will be permitted to adjust the cost base of property in the fund to the extent that a withdrawing policyholder is taxed on his share of accrued gains or is allowed a deduction for accrued losses. A prorated cost base adjustment will be required where a policyholder is entitled to deduct an accrued loss and the insurer elects not to reduce the cost base of particular property.

(2) Policyholders will be entitled to deduct their share of realized losses on segregated fund property.

(3) Non-resident policyholders will be subject to the normal withholding tax on income deemed to be allocated to them and their interest in the segregated fund will be treated as a taxable Canadian property.

(4) Canadian residents with segregated fund policies issued by insurers not licensed in Canada will be subject to tax on the share of income deemed to be allocated to them from such funds and any gain or loss on the disposition of an interest on such a fund will be subject to the normal rules applicable to capital gains and losses.

## **Deficiencies in the Branch Accounting Method in Prior Years**

Multinational insurers electing to use the branch accounting method in 1975 and certain earlier years were able to understate their investment income. As a result, such insurers could either create loss carry-forwards or elect to claim less than the maximum allowable amount of certain reserves which would then be available to reduce income of future years.

To restore a measure of equity among insurers the budget proposals would modify any carry-forward amount from 1976 or a prior year that would otherwise enter into the computation of income or taxable income of a multinational insurer in 1977 and subsequent taxation years to the extent that such amount reflects the beneficial effect of the deficiencies in the branch accounting method in the 1975 taxation year.

The proposals would only affect the tax payable under Part XII to the extent that there would be a carry-forward effect in 1977 (i.e., reduced capital cost allowance or reduced investment reserve claim).

The amount of any branch tax imposed on a non-resident branch under Part XIV in the 1975 or 1976 taxation years as a result of the branch accounting method deficiencies would not be altered. However, any excess branch tax paid would be fully creditable against the insurer's branch tax liability in subsequent years.

To the extent that the tax under Part XIII in 1975 under the branch accounting method exceeds the tax that would have been payable on the proportional method such excess would be deemed to be a payment on account of the insurer's tax payable under Part XIII in 1977.

The proposals would nullify the carry-over effect resulting from the favourable branch accounting method treatment in 1975 compared to the treatment the insurer would have been entitled to under the proportional method to the extent that such favourable treatment would affect 1977 and subsequent taxation years. Any further beneficial effect in the 1975 and 1976 taxation years to the extent of the insurer's undepreciated capital cost of depreciable property of all classes at the end of the 1976 taxation year is treated as an allowable excess capital cost allowance claim which reduces further claims and may be subject to recapture.

To achieve the results set out above the proposals determine the excess of net investment income (i.e., gross revenue and gains less related losses, expenses and reserves) on a proportional basis over such income determined on the branch basis. The net investment income on the proportional basis is determined on the assumption that maximum claims are made for discretionary deductions (i.e., investment reserve and capital cost allowances). Such excess is applied to reduce carry-forward claims in the following order:

- (a) Policy dividend carry-forwards and additional policy dividend reserve claims which the insurer would otherwise have been allowed based on the reserve allowed in 1976;
- (b) The additional investment reserve, if any, which the insurer would otherwise have been entitled to claim based on the reserve claimed in 1976;
- (c) The additional capital cost allowances, if any, which the insurer would otherwise have been entitled to claim based on claims made in 1976 and prior years;
- (d) Loss carry-forwards, if any, from 1972 to 1976 inclusive;
- (e) The additional group term reserve, if any, which the insurer would previously have been entitled to claim based on the reserve claimed in 1976;
- (f) The additional policy reserves, if any, which the insurer would otherwise have been entitled to claim based on the reserve claimed in 1976.

Any further net benefit is used to further reduce the undepreciated capital cost of all the insurer's depreciable property (in addition to the reduction referred to in (c)) on a prorated basis subject to a limitation equal to the amount of the insurer's undepreciated capital cost of all property at the end of the 1976 taxation year.



Surplus funds from operations is revised to reflect the cancellation of loss carry-forwards, if any.

To ensure that multinational insurers are not able to retroactively use the deficiencies in the branch accounting method in the years 1972 through 1975 the proposals would preclude the insurer from changing its gross investment revenue in those years without the concurrence of the Minister of National Revenue.

## **Tax Treatment of Policy Loans by Insurers**

Under insurance contracts with cash surrender values policyholders are generally entitled to “borrow” an amount of approximately 95 per cent of such cash value. Such advances are referred to as policy loans under the typical contract but in fact are not loans. Policy loans are advance payments of the policyholder’s entitlement under his policy contract and the insurer cannot force the policyholder to repay these advances nor the amount of interest provided for in the contract. The insurer’s further obligations under the policy contract are reduced by policy loans and interest thereon and if as a result of the non-payment of interest the amount of policy loan plus interest equals the cash surrender value at any time, the insurer has the right to terminate the entire policy contract.

Heretofore, the insurance industry and its policyholders have generally treated these advances as loans and the interest payable under the terms of the policy contract as interest.

Effective for 1978 and subsequent years the proposals will make it clear that such advances will not be treated as loans in computing the insurer’s income. Accordingly, the policy reserves allowed to an insurer in its 1978 taxation year will be reduced by policy loans outstanding at the end of the year. The amount of policy reserves added to the insurer’s income in its 1978 taxation year as a result of its claim for such reserves in its 1977 taxation year will be reduced by policy loans outstanding at the end of its 1977 taxation year. However if the insurer has deducted, in years prior to its 1978 taxation year, policy loans made in any such year, or excluded interest on policy loans from its gross investment revenue for the purposes of Part XII in any of those years, there is no such reduction. The Minister of National Revenue will permit insurers to refile prior years’ returns to reverse claims for a deduction for policy loans under Part I and to include policy loan interest in gross investment revenue for the purposes of Part XII.



## **General Insurers**

### **Policy Reserves**

The principles discussed under the heading of policy reserves for life insurers apply also to casualty and property insurers. Accordingly, effective for contracts written or renewed after December 31, 1977 the insurer's unearned premium reserve will be based on 80 per cent of gross premiums rather than the present 100 per cent reserve basis.

### **Non-Resident Insurers**

Effective for 1978 and subsequent taxation years the proportional method of determining gross investment revenue will no longer be available to non-resident general insurers and such insurers will be required to use the branch accounting method modified by the budget proposals.

The proposals dealing with the deficiencies in the branch accounting method in prior years will apply to non-resident general insurers who elected to use the branch accounting method in 1975 or prior years.



---

## **Budget Paper B**

---

Notice of Ways

---

and Means Motion

---

Customs Tariff

---



## Notice of Ways and Means Motion Customs Tariff

1. That Schedule A to the *Customs Tariff* be amended by striking out tariff items 707-1, 800-1, 805-1, 810-1, 825-1, 835-1, 1805-1, 2200-1, 4505-1, 4600-1, 5100-1, 6300-1, 6400-1, 6500-1, 6505-1, 6600-1, 6605-1, 6610-1, 6700-1, 8704-1, 8706-1, 8717-1, 8720-1, 8722-1, 8728-1, 8901-1, 9001-1, 9002-1, 9004-1, 9010-1, 9015-1, 9021-1, 9030-1, 9032-1, 9100-1, 9210-1, 10525-2, 11300-1, 12100-1, 12200-1, 12600-1, 12900-1, 13400-1, 13405-1, 13410-1, 13415-1, 13420-1, 13425-1, 13430-1, 13435-1, 13440-1, 13445-1, 13500-1, 13505-1, 13600-1, 13650-1, 13700-1, 13705-1, 14000-1, 15205-1, 15215-1, 16101-1, 16102-1, 18702-1, 22001-1, 22001-2, 22003-1, 22005-1, 22800-1, 23215-1, 23400-1, 28700-1, 28900-1, 28900-2, 32305-1, 32603-1, 32606-1, 32700-1, 32800-1, 35405-1, 35410-1, 41400-1, 41405-1, 41500-1, 41535-1, 42505-1, 42520-1, 42525-1, 42903-1, 42907-1, 42907-2, 42908-1, 43115-1, 43120-1, 43135-1, 43140-1, 43200-1, 43205-1, 43210-1, 43300-1, 43829-1, 43901-1, 44034-1, 44405-1, 44502-1, 44504-1, 44520-1, 44606-1, 44900-1, 45100-1, 45110-1, 45116-1, 46205-1, 46210-1, 46300-1, 46305-1, 46310-1, 51100-1, 51105-1, 51110-1, 51115-1, 51120-1, 51400-1, 59730-1, 62200-2, 62200-3, 65500-1, 65505-1, 65510-1, 65811-1, 92936-1, 92937-1, 92938-1, 92939-1, 92940-1, 92941-1, 92942-1, 92942-4, 92943-1, 92944-1 and 93402-1, and the enumerations of goods and the rates of duty set opposite each of those items, and by inserting in Schedule A to the said Act the following items, enumerations of goods and rates of duty:



Tariff Item		British Prefer- ential Tariff	Most- Favoured- Nation Tariff	Rates in Effect Prior to February 20, 1973		
				General Tariff	B.P. Tariff	M.F.N. Tariff
	Meats, fresh, n.o.p.:					
707-1	Edible meat offal of all animals . . . . . per pound	Free	Free	5 cts.	0.5 ct.	0.5 ct.
800-1	Canned beef . . . . .	15 p.c.	15 p.c.	35 p.c.	15 p.c.	20 p.c.
805-1	Canned pork . . . . .	10 p.c.	10 p.c.	35 p.c.	15 p.c.	25 p.c.
810-1	Canned hams . . . . .	10 p.c.	10 p.c.	35 p.c.	15 p.c.	20 p.c.
825-1	Canned meats, n.o.p. . . . .	10 p.c.	10 p.c.	35 p.c.	15 p.c.	20 p.c.
835-1	Extracts of meat and fluid beef, not medicated . . . . .	Free	10 p.c.	35 p.c.	10 p.c.	20 p.c.
1805-1	Peanut butter . . . . . per pound	2 cts.	2 cts.	7 cts.	3 cts.	4 cts.
2200-1	Preparations of cocoa or chocolate in powder form . . . . .	10 p.c.	10 p.c.	35 p.c.	15 p.c.	15 p.c.
4505-1	Prepared cereal foods, in packages not exceeding twenty-five pounds weight each . . . . .	10 p.c.	10 p.c.	27 1/2 p.c.	17 1/2 p.c.	17 1/2 p.c.
4600-1	Prepared cereal foods, n.o.p. . . . .	7 1/2 p.c.	7 1/2 p.c.	20 p.c.	12 1/2 p.c.	12 1/2 p.c.
5100-1	Pot, pearl, rolled, roasted or ground barley . . . . .	10 p.c.	10 p.c.	30 p.c.	20 p.c.	20 p.c.

Tariff Item		Rates in Effect Prior to February 20, 1973				
		British Preferential Tariff	Most-Favoured-Nation Tariff	General Tariff	B.P. Tariff	M.F.N. Tariff
6300-1	Rice, cleaned ..... per one hundred pounds When in packages weighing two pounds each, or less, the weight of such packages to be included in the weight for duty.	25 cts.	25 cts.	\$1.00	50 cts.	50 cts.
6400-1	Sago and tapioca .....	Free	Free	27 1/2 p.c.	10 p.c.	27 1/2 p.c.
6500-1	Biscuits, not sweetened .....	7 1/2 p.c.	7 1/2 p.c.	25 p.c.	12 1/2 p.c.	12 1/2 p.c.
6505-1	Special dietary breads and biscuits under regulations of the Department of National Health and Welfare .....	Free	Free	10 p.c.	Free	5 p.c.
6600-1	Biscuits, sweetened .....	7 1/2 p.c.	7 1/2 p.c.	30 p.c.	12 1/2 p.c.	12 1/2 p.c.
6605-1	Biscuits, sweetened or unsweetened, valued at not less than 20 cents per pound, said value to be based on the net weight and to include the value of the usual retail package .....	Free	7 1/2 p.c.	30 p.c.	Free	12 1/2 p.c.
6610-1	Pretzels .....	Free	7 1/2 p.c.	30 p.c.	Free	12 1/2 p.c.
6700-1	Macaroni and vermicelli, containing no egg or other added ingredients .....	Free	30 cts.	\$1.50	Free	62 1/2 cts.
	When in packages weighing two pounds each, or less, the weight of such packages to be included in the weight for duty.					

Tariff Item		British Preferential Tariff	Most-Favoured-Nation Tariff	General Tariff	Rates in Effect Prior to February 20, 1973		
					B.P. Tariff	M.F.N. Tariff	General Tariff
8704-1	<p>Vegetables, fresh, in their natural state, the weight of the packages to be included in the weight for duty:</p> <p>Beets ..... per pound</p> <p>In any 12 month period ending 31st March, the specific duty shall not be maintained in force in excess of 26 weeks which may be divided into two separate periods, and the Free rate shall apply whenever the specific duty is not in effect.</p>	Free	1 ct. or Free	1 ct. or Free	Free	1 ct. or 10 p.c.	1 ct. or 10 p.c.
8706-1	<p>Cabbage ..... per pound</p> <p>In any 12 month period ending 31st March, the specific duty shall not be maintained in force</p> <p>(a) <i>during the months of March and April, and</i></p> <p>(b) in excess of 30 weeks which may be divided into two separate periods</p> <p>and the Free rate shall apply whenever the specific duty is not in effect.</p>	Free	9/10 ct. or Free	9/10 ct. or Free	Free	Free or 9/10 ct. or 10 p.c.	Free or 9/10 ct. or 10 p.c.
8717-1	<p>Onions, n.o.p. .... per pound</p> <p>In any 12 month period ending 31st March, the specific duty shall not be maintained in force in excess of 44 weeks which may be divided into two separate periods, and the Free rate shall apply whenever the specific duty is not in effect.</p>	Free	1 1/2 cts. or Free	1 1/2 cts. or Free	Free	1 1/2 cts. or 10 p.c.	1 1/2 cts. or 10 p.c.
8720-1	<p>Peas, green ..... per pound</p> <p>In any 12 month period ending 31st March, the specific duty shall not be maintained in force</p> <p>(a) <i>during the months of October to April inclusive, and</i></p> <p>(b) in excess of 12 weeks</p> <p>and the Free rate shall apply whenever the specific duty is not in effect.</p>	Free	2 cts. or Free	2 cts. or Free	Free	2 cts. or 10 p.c. or Free	2 cts. or 10 p.c. or Free

Tariff Item		British Preferential Tariff	Most-Favoured-Nation Tariff	Rates in Effect Prior to February 20, 1973		
				B.P. Tariff	M.F.N. Tariff	General Tariff
8722-1	Rhubarb . . . . . per pound In any 12 month period ending 31st March, the specific duty shall not be maintained in force in excess of 10 weeks, and the Free rate shall apply whenever the specific duty is not in effect.	Free	1/2 ct. or Free	Free	1/2 ct. or 10 p.c.	1/2 ct. or 10 p.c.
8728-1	Green onions . . . . . per pound In any 12 month period ending 31st March, the specific duty shall not be maintained in force in excess of 44 weeks which may be divided into two separate periods, and the Free rate shall apply whenever the specific duty is not in effect.	Free	1 1/2 cts. or Free	Free	1 1/2 cts. or 5 p.c.	1 1/2 cts. or 10 p.c.
8901-1	Vegetables, prepared, in air-tight cans or other air-tight containers, the weight of the containers to be included in the weight for duty: Asparagus . . . . .	7 1/2 p.c.	17 1/2 p.c.	7 1/2 p.c.	22 1/2 p.c.	30 p.c.
9001-1	Vegetables, frozen: Asparagus . . . . .	15 p.c.	17 1/2 p.c.	15 p.c.	22 1/2 p.c.	30 p.c.
9002-1	Brussels sprouts . . . . .	15 p.c.	15 p.c.	15 p.c.	22 1/2 p.c.	30 p.c.
9004-1	N.o.p. . . . .	10 p.c.	15 p.c.	10 p.c.	17 1/2 p.c.	30 p.c.
9010-1	Vegetables, dried, desiccated, or dehydrated, including vegetable flour, n.o.p. . . . .	12 1/2 p.c.	12 1/2 p.c.	15 p.c.	17 1/2 p.c.	30 p.c.

Tariff Item		British Preferential Tariff	Most-Favoured-Nation Tariff	General Tariff	Rates in Effect Prior to February 20, 1973		
					B.P. Tariff	M.F.N. Tariff	General Tariff
9015-1	Vegetables, pickled or preserved in salt, brine, oil or in any other manner, n.o.p. . . . .	12 1/2 p.c.	12 1/2 p.c.	35 p.c.	12 1/2 p.c.	17 1/2 p.c.	35 p.c.
9021-1	Tomato juice . . . . .	12 1/2 p.c.	17 1/2 p.c.	35 p.c.	12 1/2 p.c.	20 p.c.	35 p.c.
9030-1	Potatoes, pre-cooked, without admixture beyond the addition of preservatives, in powder, flake or granular form . . . . .	12 1/2 p.c.	12 1/2 p.c.	25 p.c.	15 p.c.	15 p.c.	25 p.c.
9032-1	Potatoes, pre-cooked, with admixture beyond the addition of preservatives . . . . .	12 1/2 p.c.	12 1/2 p.c.	25 p.c.	15 p.c.	17 1/2 p.c.	25 p.c.
9100-1	Soups, soup rolls, tablets, cubes, or other soup preparations, n.o.p.	12 1/2 p.c.	12 1/2 p.c.	35 p.c.	15 p.c.	17 1/2 p.c.	35 p.c.
9210-1	Fruits, fresh, in their natural state, the weight of the packages to be included in the weight for duty: Raspberries and loganberries . . . . .per pound In any 12 month period ending 31st March, the specific duty shall not be maintained in force in excess of 6 weeks, and the Free rate shall apply whenever the specific duty is not in effect.	Free	2 cts. or Free	2 cts. or Free	Free	2 cts. or 10 p.c.	2 cts. or 10 p.c.
10525-2	Melons, pickled or preserved in salt, brine, oil, or any other manner, n.o.p. . . . .	10 p.c.	10 p.c.	35 p.c.	15 p.c.	15 p.c.	35 p.c.
11300-1	Cocoanut, desiccated, sweetened or not . . . . .per pound	Free	Free	6 cts.	Free	1 ct.	6 cts.
12100-1	Fish preserved in oil, n.o.p. . . . .	15 p.c.	15 p.c.	35 p.c.	15 p.c.	20 p.c.	35 p.c.



Tariff Item		British Preferential Tariff	Most-Favoured-Nation Tariff	Rates in Effect Prior to February 20, 1973		
				General Tariff	B.P. Tariff	M.F.N. General Tariff
12200-1	Herring (not including kippered herring in sealed containers) packed in oil or otherwise, in sealed containers . . . . .	10 p.c.	10 p.c.	35 p.c.	12 1/2 p.c.	12 1/2 p.c. 35 p.c.
12600-1	Clams in sealed containers . . . . .	10 p.c.	10 p.c.	40 p.c.	17 1/2 p.c.	20 p.c. 40 p.c.
12900-1	Crabs in sealed containers . . . . .	10 p.c.	10 p.c.	40 p.c.	15 p.c.	15 p.c. 40 p.c.
13400-1	Sugar, n.o.p., under such regulations as the Minister may prescribe, When not exceeding seventy-six degrees of polarization . . . . . per one hundred pounds	Free	Cts.	Cts.	Cts.	Cts.
			50.224	70.851	20.627	70.851 70.851
	When exceeding seventy-six degrees but not exceeding seventy-seven degrees . . . . .	Free	52.566	73.213	20.647	73.213 73.213
	When exceeding seventy-seven degrees but not exceeding seventy-eight degrees . . . . .	Free	54.907	75.574	20.667	75.574 75.574
	When exceeding seventy-eight degrees but not exceeding seventy-nine degrees . . . . .	Free	57.249	77.936	20.687	77.936 77.936
	When exceeding seventy-nine degrees but not exceeding eighty degrees . . . . .	Free	59.591	80.298	20.707	80.298 80.298
	When exceeding eighty degrees but not exceeding eighty-one degrees . . . . .	Free	61.932	82.659	20.727	82.659 82.659

Tariff Item		British Prefer- ential Tariff	Most- Favoured- Nation Tariff	Rates in Effect Prior to February 20, 1973			
				General Tariff	B.P. Tariff	M.F.N. Tariff	General Tariff
13400-1 (Cont'd)							
	When exceeding eighty-one degrees but not exceeding eighty-two degrees . . . . .	Free	64.274	85.021	20.747	85.021	85.021
	When exceeding eighty-two degrees but not exceeding eighty-three degrees . . . . .	Free	66.616	87.383	20.767	87.383	87.383
	When exceeding eighty-three degrees but not exceeding eighty-four degrees . . . . .	Free	69.183	90.040	20.857	90.040	90.040
	When exceeding eighty-four degrees but not exceeding eighty-five degrees . . . . .	Free	71.750	92.697	20.947	92.697	92.697
	When exceeding eighty-five degrees but not exceeding eighty-six degrees . . . . .	Free	74.317	95.353	21.036	95.353	95.353
	When exceeding eighty-six degrees but not exceeding eighty-seven degrees . . . . .	Free	76.884	98.010	21.126	98.010	98.010
	When exceeding eighty-seven degrees but not exceeding eighty- eight degrees . . . . .	Free	79.451	\$1.00963	21.512	\$1.00963	\$1.00963
	When exceeding eighty-eight degrees but not exceeding eighty-nine degrees . . . . .	Free	82.018	\$1.03915	21.897	\$1.03915	\$1.03915

Tariff Item		British Prefer- ential Tariff	Most- Favoured- Nation Tariff	General Tariff	Rates in Effect Prior to February 20, 1973			
					B.P. Tariff	M.F.N. Tariff	General Tariff	
			Cts.	Cts.	Cts.	Cts.	Cts.	
13400-1 (Cont'd)	When exceeding eighty-nine degrees but not exceeding ninety degrees . . . . .	Free	84.585	\$1.07457	22.872	\$1.07457	\$1.07457	
	When exceeding ninety degrees but not exceeding ninety-one degrees . . . . .	Free	87.152	\$1.11000	23.848	\$1.11000	\$1.11000	
	When exceeding ninety-one degrees but not exceeding ninety-two degrees . . . . .	Free	89.719	\$1.14542	24.823	\$1.14542	\$1.14542	
	When exceeding ninety-two degrees but not exceeding ninety-three degrees . . . . .	Free	92.286	\$1.18085	25.799	\$1.18085	\$1.18085	
	When exceeding ninety-three degrees but not exceeding ninety-four degrees . . . . .	Free	94.865	\$1.21627	26.762	\$1.21627	\$1.21627	
	When exceeding ninety-four degrees but not exceeding ninety-five degrees . . . . .	Free	97.433	\$1.25170	27.737	\$1.25170	\$1.25170	
	When exceeding ninety-five degrees but not exceeding ninety-six degrees . . . . .	Free	\$1.00	\$1.28712	28.712	\$1.28712	\$1.28712	
	When exceeding ninety-six degrees but not exceeding ninety-seven degrees . . . . .	Free	\$1.02567	\$1.32255	29.688	\$1.32255	\$1.32255	
	When exceeding ninety-seven degrees but not exceeding ninety- eight degrees . . . . .	Free	\$1.05134	\$1.35798	30.664	\$1.35798	\$1.35798	

Tariff Item		British Preferential Tariff	Most-Favoured-Nation Tariff	Rates in Effect Prior to February 20, 1973			
				General Tariff	B.P. Tariff	M.F.N. Tariff	General Tariff
		Cts.	Cts.	Cts.	Cts.	Cts.	Cts.
13400-1 (Cont'd)	When exceeding ninety-eight degrees but not exceeding ninety-nine degrees . . . . .	Free	\$1.15966	\$1.47606	31.64	\$1.47606	\$1.47606
	When exceeding ninety-nine degrees but less than ninety-nine and five-tenths degrees . . . . .	Free	\$1.12	\$1.47606	35.606	\$1.47606	\$1.47606
13410-1	Sugar, when of a polarization of ninety-nine and five-tenths degrees or more; soft sugars such as brown, yellow or golden sugar; icing sugar; all the foregoing under such regulations as the Minister may prescribe . . . . . <i>on and after July 1, 1977 . . . . . per one hundred pounds</i>	80 cts. \$1.00	\$1.20 \$1.40	\$1.60 \$1.89	\$1.09	\$1.89	\$1.89
13415-1	Sugar, for use in the manufacture of wine . . . . . per one hundred pounds	0.8 ct.	1.2 cts.	\$1.60	\$0.0109	\$0.0189	\$1.89
13420-1	Invert sugar, and syrups being the product of the sugar cane or beet, and all imitations thereof or substitutes therefor, in which the percentage of the total of reducing sugars after inversion is seventy-five per cent or greater of the total solids by weight, not including syrups in receptacles where the gross weight of the receptacle and contents does not exceed sixty pounds: When the total of reducing sugars after inversion is equivalent to not more than sixty-five per cent by weight of the total syrup per one hundred pounds <i>on and after July 1, 1977 . . . . . per one hundred pounds</i> Plus, for each additional one per cent or fraction thereof in excess of sixty-five per cent by weight of the total syrup . . . . . <i>on and after July 1, 1977 . . . . . per one hundred pounds</i>	50 cts. 60 cts.	75 cts. 85 cts.	\$1.00 \$1.23	68 cts.	\$1.23	\$1.23
		0.75 ct. 1 ct.	1 ct. 1.5 cts.	1.5 cts. 2 cts.	Various	Various	Various

Tariff Item		Rates in Effect Prior to February 20, 1973					
		British Preferential Tariff	Most-Favoured-Nation Tariff	General Tariff	B.P. Tariff	M.F.N. Tariff	General Tariff
13425-1	Syrups, the product of the sugar cane, in which the percentage of the total of reducing sugars after inversion is less than seventy-five per cent of the total solids by weight . . . . . per gallon	Free	Free	1.5 cts.	Free Various	1 ct. Various	1 1/2 cts. Various
13430-1	Syrups, the product of the sugar beet, in which the percentage of the total of reducing sugars after inversion is less than seventy-five per cent of the total solids by weight . . . . . per gallon	1 ct.	1 ct.	7 cts.	1 ct. Various	1 ct. Various	7 cts. Various
13435-1	Concentrated sugar cane juice, partly inverted, of the kind known as fancy molasses, for human consumption only . . . . per gallon	Free	1 ct.	1.5 cts.	Free	1 ct.	1 1/2 cts.
13440-1	Molasses powder, without admixture or with added colouring or anti-caking agent . . . . . per one hundred pounds	25 cts.	30 cts.	50 cts.	35 cts.	45 cts.	50 cts.
13445-1	Syrups, the product of the sugar cane or beet, and all imitations thereof or substitutes therefor, n.o.p. . . . . per gallon	3.5 cts.	4.5 cts.	7 cts.	5 cts.	6 1/2 cts.	7 cts.
15205-1	Fruit juices and fruit syrups, n.o.p., namely: Pineapple juice . . . . .	Free	Free	25 p.c.	5 p.c.	5 p.c.	25 p.c.
15215-1	Dehydrated citrus fruit juices with or without stabilizers or sugar	Free	Free	25 p.c.	2 1/2 p.c.	5 p.c.	25 p.c.
16101-1	Perfumed spirits, bay rum, cologne and lavender waters, lotions, hair, tooth and skin washes, and other toilet preparations containing spirits of any kind: When in bottles or flasks containing not more than four ounces each . . . . .	15 p.c.	15 p.c.	50 p.c.	20 p.c.	20 p.c.	50 p.c.



Tariff Item		British Preferential Tariff	Most-Favoured-Nation Tariff	Rates in Effect Prior to February 20, 1973		
				B.P. Tariff	M.F.N. Tariff	General Tariff
16102-1	When in bottles, flasks or other packages, containing more than four ounces each . . . . . but not more than, per gallon . . . . .	15 p.c. \$2.00	15 p.c.	25 p.c. \$2.00	25 p.c.	50 p.c.
18702-1	Films which otherwise would be classified under tariff item 18700-1 . . . . .	Free	12 1/2 p.c.	Free	17 1/2 p.c.	30 p.c.
22001-1	All medicinal and pharmaceutical preparations, compounded of more than one substance, whether or not containing alcohol, including patent and proprietary preparations, tinctures, pills, powders, troches, lozenges, filled capsules, tablets, syrups, cordials, bitters, anodynes, tonics, plasters, liniments, salves, ointments, pastes, drops, waters, essences and oils . . . . . Any article in this item containing more than forty per cent of proof spirit shall be rated for duty at . . . . . per gallon and . . . . .	10 p.c. \$1.50 15 p.c.	10 p.c. \$1.50 15 p.c.	15 p.c. \$1.50 15 p.c.	15 p.c. \$1.50 15 p.c.	25 p.c. \$2.00 25 p.c.
22001-2	Sulfamethylthiadiazole, in tablet form . . . . .	10 p.c.	10 p.c.	12 1/2 p.c.	12 1/2 p.c.	25 p.c.
22003-1	Drugs, n.o.p. . . . .	10 p.c.	10 p.c.	15 p.c.	15 p.c.	25 p.c.
22005-1	Drugs, n.o.p., of a kind not produced in Canada . . . . .	Free	10 p.c.	Free	15 p.c.	25 p.c.
22800-1	Soap powders, powdered soap, mineral soap, and soap, n.o.p. . . .	10 p.c.	10 p.c.	15 p.c.	17 1/2 p.c.	32 1/2 p.c.
23215-1	Gelatine, edible . . . . .	7 1/2 p.c.	15 p.c.	7 1/2 p.c.	20 p.c.	35 p.c.

Tariff Item		British Preferential Tariff	Most-Favoured-Nation Tariff	Rates in Effect Prior to February 20, 1973		
				General Tariff	B.P. Tariff	M.F.N. General Tariff
23400-1	Perfumery, including toilet preparations, non-alcoholic, namely: hair oils, tooth and other powders and washes, pomatums, pastes and all other perfumed preparations, n.o.p., used for the hair, mouth or skin . . . . .	15 p.c.	15 p.c.	40 p.c.	15 p.c.	20 p.c. 40 p.c.
28700-1	All tableware of china, porcelain, semi-porcelain or white granite, but not to include tea-pots, jugs and similar articles of the type commonly known as earthenware . . . . .	Free	15 p.c.	35 p.c.	Free	20 p.c. 35 p.c.
28900-1	Baths, bathtubs, basins, closets, closet seats and covers, closet tanks, lavatories, urinals, sinks and laundry tubs of earthenware, stone, cement, clay or other material, n.o.p. . . . .	12 1/2 p.c.	15 p.c.	35 p.c.	12 1/2 p.c.	20 p.c. 35 p.c.
28900-2	Baths, bathtubs, urinals, sinks and laundry tubs of earthenware, stone, cement, clay or other material, n.o.p. . . . .	12 1/2 p.c.	15 p.c.	35 p.c.	12 1/2 p.c.	20 p.c. 35 p.c.
32305-1	Mirrors of glass, bevelled or not, and framed or not, n.o.p. . . . .	15 p.c.	15 p.c.	30 p.c.	17 1/2 p.c.	20 p.c. 30 p.c.
32603-1	Demijohns or carboys, bottles, flasks, phials, jars and balls, of glass, not cut, n.o.p.; lamp chimneys of glass, n.o.p.; decanters and machine-made tumblers of glass, not cut nor decorated, n.o.p. . .	15 p.c.	15 p.c.	32 1/2 p.c.	15 p.c.	20 p.c. 32 1/2 p.c.
32606-1	Glass tableware, n.o.p., and illuminating glassware, n.o.p. . . . .	10 p.c.	15 p.c.	32 1/2 p.c.	10 p.c.	20 p.c. 32 1/2 p.c.
32700-1	Spectacles; eyeglasses, and ground or finished spectacle or eyeglass lenses, n.o.p. . . . .	12 1/2 p.c.	12 1/2 p.c.	30 p.c.	17 1/2 p.c.	17 1/2 p.c. 30 p.c.
32800-1	Spectacle and eyeglass frames and parts thereof, n.o.p. . . . .	12 1/2 p.c.	12 1/2 p.c.	20 p.c.	15 p.c.	15 p.c. 20 p.c.

Tariff Item		Rates in Effect Prior to February 20, 1973				
		British Preferential Tariff	Most-Favoured-Nation Tariff	General Tariff	B.P. Tariff	M.F.N. Tariff
35405-1	Kitchen or household hollow-ware of aluminum, n.o.p. . . . .	15 p.c.	15 p.c.	30 p.c.	17 1/2 p.c.	17 1/2 p.c.
35410-1	Kitchen or household hollow-ware of nickel, n.o.p. . . . .	15 p.c.	15 p.c.	30 p.c.	17 1/2 p.c.	17 1/2 p.c.
41400-1	Typewriters . . . . .	Free	15 p.c.	25 p.c.	Free	20 p.c.
41405-1	Parts of typewriters . . . . .	Free	5 p.c.	25 p.c.	Free	7 1/2 p.c.
41500-1	Electric vacuum cleaners and attachments therefor; hand vacuum cleaners; and complete parts of all the foregoing, including suction hose, n.o.p. . . . .	5 p.c.	15 p.c.	25 p.c.	5 p.c.	20 p.c.
41535-1	Carpet sweepers . . . . .	10 p.c.	15 p.c.	30 p.c.	15 p.c.	20 p.c.
42505-1	Power lawn mowers, self-propelled or not, whether or not containing the power unit . . . . .	15 p.c.	15 p.c.	32 1/2 p.c.	15 p.c.	17 1/2 p.c.
42520-1	Air-cooled internal combustion engines of greater than one and one-half horsepower rating, and parts thereof; parts of power lawn mowers; all the foregoing for use in the manufacture or repair of power lawn mowers . . . . .	5 p.c.	7 1/2 p.c.	32 1/2 p.c.	5 p.c.	10 p.c.
42525-1	Air-cooled internal combustion engines of not greater than one and one-half horsepower rating, and parts thereof, when for use in the manufacture or repair of power lawn mowers . . . . .	Free	7 1/2 p.c.	30 p.c.	Free	10 p.c.

Tariff Item		British Preferential Tariff	Most-Favoured-Nation Tariff	General Tariff	Rates in Effect Prior to February 20, 1973		
					B.P. Tariff	M.F.N. Tariff	General Tariff
Cutlery of iron or steel, plated or not:							
42903-1	Penknives, jack-knives and pocket knives of all kinds . . . . .	Free	15 p.c.	30 p.c.	Free	17 1/2 p.c.	30 p.c.
42907-1	Razors and complete parts thereof; razor blades, n.o.p. . . . .	Free	15 p.c.	30 p.c.	Free	17 1/2 p.c.	30 p.c.
42907-2	Razors and complete parts thereof, n.o.p. . . . .	Free	15 p.c.	30 p.c.	Free	17 1/2 p.c.	30 p.c.
42908-1	Safety razor blades . . . . .	Free	15 p.c.	30 p.c.	Free	17 1/2 p.c.	30 p.c.
43115-1	Web saws and parts thereof . . . . .	7 1/2 p.c.	15 p.c.	35 p.c.	7 1/2 p.c.	20 p.c.	35 p.c.
43120-1	Adzes, anvils, vises, cleavers, hatchets, saws, augers, bits, drills, screwdrivers, planes, spokeshaves, chisels, mallets, metal wedges, wrenches, sledges, hammers, crowbars, cantdogs, and track tools, picks, mattocks, and eyes or polls for the same . . . . .	10 p.c.	15 p.c.	35 p.c.	10 p.c.	20 p.c.	35 p.c.
43135-1	Measuring rules and tapes of all kinds . . . . .	15 p.c.	15 p.c.	30 p.c.	15 p.c.	17 1/2 p.c.	30 p.c.
43140-1	Files and rasps . . . . .	Free	15 p.c.	35 p.c.	Free	17 1/2 p.c.	35 p.c.
43200-1	Hollow-ware, of iron or steel, coated or not, n.o.p. . . . .	10 p.c.	15 p.c.	30 p.c.	10 p.c.	17 1/2 p.c.	30 p.c.
43205-1	Kitchen and dairy hollow-ware of iron or steel, coated with tin, including cans for shipping milk or cream, not painted, japanned or decorated . . . . .	15 p.c.	15 p.c.	30 p.c.	15 p.c.	17 1/2 p.c.	30 p.c.
43210-1	Hollow-ware, of iron or steel, coated with vitreous enamel . . . . .	15 p.c.	15 p.c.	35 p.c.	15 p.c.	17 1/2 p.c.	35 p.c.



Tariff Item		British Prefer- ential Tariff	Most- Favoured- Nation Tariff	Rates in Effect Prior to February 20, 1973		
				General Tariff	B.P. Tariff	M.F.N. Tariff
43300-1	Baths, bathtubs, basins, closets, lavatories, urinals, sinks, and laundry tubs of iron or steel, coated or not . . . . .	5 p.c.	15 p.c.	35 p.c.	5 p.c.	20 p.c. 35 p.c.
43829-1	Parts, n.o.p., electro-plated or not, whether finished or not, for automobiles, motor vehicles, electric trackless trolley buses, fire fighting vehicles, ambulances and hearses, or chassis enumerated in tariff items 42400-1 and 43803-1, including engines, but not including ball or roller bearings, wireless receiving sets, die castings of zinc, electric storage batteries, parts of wood, tires and tubes or parts of which the component material of chief value is rubber . . . . .	Free	12 1/2 p.c.	35 p.c.	Free	15 p.c. 35 p.c.
43901-1	Tricycles which otherwise would be classified under tariff item 43900-1 . . . . .	15 p.c.	15 p.c.	30 p.c.	20 p.c.	25 p.c. 30 p.c.
44034-1	Trawls, trawling spoons, fly hooks, hooks, sinkers, swivels, bait, sportsmen's fishing reels, fishing rods, and fishing tackle, n.o.p. . . . .	Free	15 p.c.	30 p.c.	Free	17 1/2 p.c. 30 p.c.
44405-1	Gas, coal oil or other lighting fixtures and appliances, n.o.p., including tips, burners, collars and galleries; gas mantles and incandescent gas burners; complete parts of all the foregoing . . . . .	15 p.c.	15 p.c.	30 p.c.	15 p.c.	20 p.c. 30 p.c.
44502-1	Electric head, side and tail lights, n.o.p.; electric torches or flashlights and complete parts therefor . . . . .	15 p.c.	15 p.c.	30 p.c.	17 1/2 p.c.	20 p.c. 30 p.c.
44504-1	Electric arc lamps and incandescent electric light lamps, n.o.p. . . . .	15 p.c.	15 p.c.	30 p.c.	15 p.c.	20 p.c. 30 p.c.
44520-1	Electric sad irons and complete parts thereof . . . . .	12 1/2 p.c.	15 p.c.	27 1/2 p.c.	12 1/2 p.c.	20 p.c. 27 1/2 p.c.

Tariff Item		British Preferential Tariff	Most-Favoured-Nation Tariff	Rates in Effect Prior to February 20, 1973		
				General Tariff	B.P. Tariff	M.F.N. Tariff
44606-1	Steel bicycle rims, not enamelled nor plated . . . . .	Free	12 1/2 p.c.	35 p.c.	Free	17 1/2 p.c.
44900-1	Steel wool, including steel wool impregnated with soap or in retail packages containing a cake of soap . . . . .	Free	10 p.c.	20 p.c.	Free	20 p.c.
45100-1	Buckles, clasps, eyelets, hooks and eyes, dome, snap or other fasteners of iron, steel, brass or other metal, coated or not, n.o.p. (not being jewellery); parts of all the foregoing . . . . .	15 p.c.	15 p.c.	30 p.c.	15 p.c.	20 p.c.
45110-1	Needles, of any material or kind, n.o.p. . . . .	10 p.c.	15 p.c.	35 p.c.	10 p.c.	20 p.c.
45116-1	Pins manufactured from wire of any metal: N.o.p. . . . .	15 p.c.	15 p.c.	30 p.c.	15 p.c.	20 p.c.
46205-1	Cameras, n.o.p., of a class or kind made in Canada; complete parts thereof . . . . .	7 1/2 p.c.	10 p.c.	30 p.c.	7 1/2 p.c.	15 p.c.
46210-1	Cameras, n.o.p., of a class or kind not made in Canada; complete parts thereof . . . . .	5 p.c.	10 p.c.	30 p.c.	5 p.c.	15 p.c.
46300-1	Still picture projectors, and slides and film strips therefor, n.o.p. . . . .	Free	10 p.c.	25 p.c.	Free	15 p.c.
46305-1	Motion picture projectors, arc lamps for motion picture work, motion picture or theatrical spot lights, light effect machines, portable motion picture projectors with or without sound equipment; electric rectifiers or generators designed for use with motion picture projectors; parts of all the foregoing, not including electric light bulbs, tubes, or exciter lamps . . . . .	Free	10 p.c.	35 p.c.	Free	15 p.c.

Tariff Item		British Prefer- ential Tariff	Most- Favoured- Nation Tariff	General Tariff	Rates in Effect Prior to February 20, 1973		
					B.P. Tariff	M.F.N. Tariff	General Tariff
46310-1	Still picture projectors combined with sound equipment . . . . .	10 p.c.	10 p.c.	30 p.c.	10 p.c.	15 p.c.	30 p.c.
51100-1	Golf clubs and finished parts thereof; racquets and racquet frames and baseball bats; balls of all kinds for use in sports, games or athletics, n.o.p. . . . .	15 p.c.	15 p.c.	35 p.c.	15 p.c.	20 p.c.	35 p.c.
51105-1	Cricket bats, balls, gloves and leg guards . . . . .	Free	15 p.c.	35 p.c.	Free	20 p.c.	35 p.c.
51110-1	Skis . . . . .	15 p.c.	15 p.c.	35 p.c.	20 p.c.	20 p.c.	35 p.c.
51115-1	Ski fittings . . . . .	15 p.c.	15 p.c.	35 p.c.	15 p.c.	20 p.c.	35 p.c.
51120-1	Ski poles . . . . .	15 p.c.	15 p.c.	35 p.c.	17 1/2 p.c.	17 1/2 p.c.	35 p.c.
51400-1	Coffins and caskets, and metal parts thereof . . . . .	15 p.c.	15 p.c.	25 p.c.	17 1/2 p.c.	20 p.c.	25 p.c.
59730-1	Phonograph records . . . . .	15 p.c.	15 p.c.	30 p.c.	15 p.c.	20 p.c.	30 p.c.
62200-2	Baskets of bamboo . . . . .	12 1/2 p.c.	15 p.c.	40 p.c.	12 1/2 p.c.	17 1/2 p.c.	40 p.c.
62200-3	Baskets of interwoven vegetable fibres . . . . .	12 1/2 p.c.	15 p.c.	40 p.c.	12 1/2 p.c.	17 1/2 p.c.	40 p.c.
65500-1	Pens, n.o.p., penholders and rulers, of all kinds . . . . .	12 1/2 p.c.	15 p.c.	27 1/2 p.c.	12 1/2 p.c.	20 p.c.	27 1/2 p.c.
65505-1	Lead pencils and crayons, n.o.p. . . . .	10 p.c.	15 p.c.	35 p.c.	10 p.c.	20 p.c.	35 p.c.

Tariff Item		British Prefer- ential Tariff	Most- Favoured- Nation Tariff	General Tariff	Rates in Effect Prior to February 20, 1973		
					B.P. Tariff	M.F.N. Tariff	General Tariff
65510-1	Crayons of chalk or chalk-like material, coloured or not . . . . .	10 p.c.	15 p.c.	35 p.c.	10 p.c.	20 p.c.	35 p.c.
	Magnetic recording tape, n.o.p., manufactured from synthetic resins or cellulose plastics:						
65811-1	Recorded . . . . .	15 p.c.	15 p.c.	25 p.c.	15 p.c.	20 p.c.	25 p.c.
92936-1	92936 — Sulphonamides . . . . .	10 p.c.	10 p.c.	25 p.c.	10 p.c.	15 p.c.	25 p.c.
92937-1	92937 — Sultones and sultams . . . . .	10 p.c.	10 p.c.	25 p.c.	10 p.c.	15 p.c.	25 p.c.
92938-1	92938 — Provitamins and vitamins, natural or reproduced by synthesis (including natural concentrates), derivatives thereof used primarily as vitamins, and intermixtures of the foregoing, whether or not in any solvent . . . . .	10 p.c.	10 p.c.	25 p.c.	10 p.c.	15 p.c.	25 p.c.
92939-1	92939 — Hormones, natural or reproduced by synthesis, and derivatives thereof, used primarily as hormones . . . . .	10 p.c.	10 p.c.	25 p.c.	10 p.c.	15 p.c.	25 p.c.
92940-1	92940 — Enzymes: Other than the following . . . . .	10 p.c.	10 p.c.	25 p.c.	10 p.c.	15 p.c.	25 p.c.
92941-1	92941 — Glycosides, natural or reproduced by synthesis, and their salts, ethers, esters and other derivatives . . . . .	10 p.c.	10 p.c.	25 p.c.	10 p.c.	15 p.c.	25 p.c.

Tariff Item		British Prefer- ential Tariff	Most- Favoured- Nation Tariff	Rates in Effect Prior to February 20, 1973		
				B.P. Tariff	M.F.N. Tariff	General Tariff
	92942 — Vegetable alkaloids, natural or reproduced by synthesis, and their salts, ethers, esters and other derivatives:					
92942-1	Other than the following . . . . .	10 p.c.	10 p.c.	10 p.c.	15 p.c.	25 p.c.
92942-4	Caffeine and its salts . . . . .	Free	10 p.c.	Free	12 1/2 p.c.	25 p.c.
92943-1	92943 — Sugars, chemically pure, other than sucrose and glucose, but including lactose; sugar ethers and sugar esters, and their salts, other than products of headings 92939, 92941 and 92942	10 p.c.	10 p.c.	10 p.c.	15 p.c.	25 p.c.
92944-1	92944 — Antibiotics . . . . .	10 p.c.	10 p.c.	10 p.c.	15 p.c.	25 p.c.
93402-1	93402 — Organic surface-active agents; surface-active preparations and washing preparations, whether or not containing soap . . . .	10 p.c.	10 p.c.	10 p.c.	15 p.c.	25 p.c.



2. That Schedule A to the *Customs Tariff* be further amended by striking out tariff items 2000-1, 2100-1, 2500-1, 3000-1, 3005-1, 3010-1, 3015-1, 3020-1, 3920-1, 9800-1, 10545-1, 15640-1, 15720-1, 25500-1, 25510-1, 57210-1, 61630-1, 61635-1, 62305-1, 68010-1 and 71100-10 and the enumerations of goods and the rates of duty set opposite each of those items, and by inserting in Schedule A to the said Act the following items, enumerations of goods and rates of duty:

Tariff Item		British Preferential Tariff	Most-Favoured-Nation Tariff	Rates in Effect Prior to Rates Proposed in this Budget		
				B.P. Tariff	M.F.N. Tariff	General Tariff
2000-1	Cocoa paste or "liquor" and chocolate paste or "liquor", not sweetened, in blocks or cakes . . . . . per pound	Free	Free	Free	Free	5 cts.
2100-1	Cocoa paste or "liquor" and chocolate paste or "liquor", sweetened, in blocks or cakes, not less than two pounds in weight . . . . . per pound	Free	Free	1 ct.	1 ct.	5 1/2 cts.
2500-1	Chicory, kiln dried, roasted or ground . . . . . per pound	Free	Free	Free	Free	5 cts.
3000-1	Pepper, unground . . . . .	Free	Free	Free	5 p.c.	12 1/2 p.c.
3005-1	Cloves, unground . . . . .	Free	Free	Free	5 p.c.	12 1/2 p.c.
3010-1	Cinnamon, unground . . . . .	Free	Free	Free	5 p.c.	12 1/2 p.c.
3015-1	Ginger, unground . . . . .	Free	Free	Free	5 p.c.	12 1/2 p.c.
3020-1	Spices, unground, n.o.p. . . . .	Free	Free	Free	5 p.c.	12 1/2 p.c.
3920-1	Rice meal, rice feed, rice polish, rice bran, rice shorts . . per pound	Free	Free	0.75 ct.	0.75 ct.	1.25 cts.
9800-1	Bananas . . . . . per one hundred pounds	Free	Free	Free	Free	\$1.00
10545-1	Preserved ginger . . . . .	Free	Free	17 1/2 p.c. Free	17 1/2 p.c. Free	35 p.c. 35 p.c.

Tariff Item		British Preferential Tariff	Most-Favoured-Nation Tariff	Rates in Effect Prior to Rates Proposed in this Budget		
				General Tariff	B.P. Tariff	M.F.N. Tariff
15640-1	Tequila . . . . .	Free	Free	\$6.00	\$1.00	\$6.00
15720-1	Angostura bitters . . . . .	Free	Free	\$10.00	\$2.00	\$10.00
25500-1	Lac, crude, seed, button, stick and shell . . . . .	Free	Free	15 p.c.	Free	15 p.c.
57210-1	Oriental rugs or carpets with pile hooked or knotted by hand . . . . . and, per square foot	10 p.c.	10 p.c. 5 cts.	40 p.c. 20 cts.	15 p.c.	40 p.c. 20 cts.
61630-1	Balata, crude, unmanufactured . . . . .	Free	Free	10 p.c.	Free	10 p.c.
61635-1	Gutta percha, unmanufactured . . . . .	Free	Free	10 p.c.	Free	10 p.c.
61820-1	<i>Unhardened vulcanized natural rubber sheets, produced by adding vulcanizing agents directly to the fresh field latex before coagulation, containing not less than 90 p.c. natural rubber hydrocarbon, with a residual permanent set after 500 p.c. elongation of not more than 10 p.c., with an elongation at break of not less than 700 p.c., such properties being attained without the aid of oil extension, the foregoing with or without surface layer or layers of crepe rubber, when imported for use as an abrasion resistant lining in Canadian manufactures . . . . .</i>					
61835-1	<i>Sole crepe rubber, in regular sheets or sheeting, made by laminating a number of plies of thin pale crepe, for use in the manufacture of heels and soles for footwear . . . . .</i>					
62305-1	Handbags of sisal, palm straw, or cane straw, with or without lining	7 1/2 p.c.	10 p.c.	40 p.c.	7 1/2 p.c.	40 p.c.

Tariff Item		British Prefer- ential Tariff	Most- Favoured- Nation Tariff	General Tariff	Rates in Effect Prior to Rates Proposed in this Budget		
					B.P. Tariff	M.F.N. Tariff	General Tariff
68010-1	Calcareous and chitinous exoskeletons of marine animal origin, dyed or otherwise prepared or not, imported solely for decora- tive purposes . . . . .	Free	Free	25 p.c.	Free	5 p.c.	25 p.c.
71100-10	Ivory carvings . . . . .	Free	Free	25 p.c.	10 p.c.	15 p.c.	25 p.c.

3. That subsection 3.1(2) of the *Customs Tariff* be amended by deleting at the end of paragraph (c) thereof the word "and", by adding at the end of paragraph (d) thereof the word "and", and by adding immediately after paragraph (d) thereof the following paragraph:

"(e) the goods enumerated in any of the tariff items listed in the Schedule to subsection (3)."

4. That the Schedule to subsection 3.1(3) of the *Customs Tariff* be amended by striking out tariff items 2000-1, 2100-1, 2200-1, 2500-1, 3000-1, 3005-1, 3010-1, 3015-1, 3020-1, 3105-1, 3920-1, 6400-1, 10545-1 and 10608-3, and the enumerations of goods and the rates of duty set opposite each of those items, and by inserting in the Schedule to the said subsection the following items, enumerations of goods and rates of duty:



		Rates in Effect Prior to Rates Proposed in this Budget			
Tariff Item		General Prefer- ential Tariff	B.P. Tariff	M.F.N. Tariff	General Prefer- ential Tariff
	Meats, fresh, n.o.p.:				
705-2	<i>Frogs' legs</i> .....	Free	1 1/4 cts./ lb.	1 1/4 cts./ lb.	5 cts./lb. —
1510-1	Beeswax, refined but not bleached .....	Free	Free	7 1/2 p.c.	20 p.c. —
1515-1	Beeswax, n.o.p. ....	Free	7 1/2 p.c.	7 1/2 p.c.	20 p.c. —
1805-1	Peanut butter .....	Free	2 cts./lb.	2 cts./lb.	7 cts./lb. —
2200-1	Preparations of cocoa or chocolate in powder form .....	5 p.c.	10 p.c.	10 p.c.	35 p.c. 10 p.c.
2505-1	Coffee, extract of, n.o.p., and substitutes thereof of all kinds .....	3 cts.	5 cts.	7 cts.	7 cts. —
2600-1	Coffee, roasted or ground .....	Free	2 cts./lb.	2 cts./lb.	5 cts./lb. —
3105-1	Ginger and spices, ground, n.o.p. ....	Free	5 p.c.	7 1/2 p.c.	10 p.c. 5 p.c.
3915-1	Starch or flour of sago, cassava, or rice .....	Free	3/4 ct./lb.	1 ct./lb.	1 1/4 cts./ lb. —
4715-1	Red Kidney beans, dried .....	Free	Free	1 ct./lb.	2 cts./lb. —
4725-2	<i>Beans, n.o.p., not including white pea (navy) beans</i> .....	Free	Free	1 1/2 cts./ lb.	2 cts./lb. —

Tariff Item		Rates in Effect Prior to Rates Proposed in this Budget				General Prefer- ential Tariff	B.P. Tariff	M.F.N. Tariff	General Tariff	General Prefer- ential Tariff
6300-1	Rice, cleaned	.....	Free	25 cts./ 100 lbs.	25 cts./ 100 lbs.	\$1.00/ 100 lbs.	—			
6400-1	Sago and tapioca	.....	Free	Free	Free	27 1/2 p.c.	5 p.c.			
6700-1	Macaroni and vermicelli, containing no egg or other added ingredients	.....	Free	Free	30 cts./ 100 lbs.	\$1.50/ 100 lbs.	—			
7910-1	Orchids, natural, cut, whether in designs or bouquets or not	.....	12 1/2 p.c.	Free	25 p.c.	40 p.c.	—			
9910-2	Fruits, dried, desiccated, evaporated or dehydrated, namely: breadfruit, guavas, litchi, mangoes, mangosteens, pineapples and soursop	.....	Free	Free	10 p.c.	25 p.c.	—			
10405-2	Pineapple pulp, not sweetened, in air-tight cans or other air-tight packages	.....	Free	1 1/2 cts./ lb.	1 1/2 cts./ lb.	3 cts./lb.	—			
10500-4	Passion fruit pulp, with sugar or not, and crushed passion fruit	.....	Free	1 1/2 cts./ lb.	1 1/2 cts./ lb.	3 cts./lb.	—			
10525-3	Pineapples, pickled or preserved in salt, brine, oil, or any other manner, n.o.p.	.....	Free	10 p.c.	10 p.c.	35 p.c.	—			
10525-5	Fruits, pickled or preserved in salt, brine, oil, or any other manner, n.o.p., namely: avocados, breadfruit, guavas, litchi, mangosteens, soursop and mangoes, including mango chutney	.....	Free	17 1/2 p.c.	17 1/2 p.c.	35 p.c.	12 1/2 p.c.			

		Rates in Effect Prior to Rates Proposed in this Budget			
Tariff Item		General Prefer- ential Tariff	B.P. Tariff	M.F.N. Tariff	General Prefer- ential Tariff
10525-6	Nuts, pickled or preserved in salt, brine, oil, or any other manner, n.o.p., which would otherwise be classified under tariff item 10525-1 . . . . .	7 1/2 p.c.	17 1/2 p.c.	17 1/2 p.c.	12 1/2 p.c.
10535-2	Pineapples, crystallized, glacé, candied or drained . . . . .	5 p.c.	15 p.c.	15 p.c.	—
	Fruits, prepared, in air-tight cans or other air-tight containers, the weight of the containers to be included in the weight for duty:				
10608-3	Grapefruit segments, mangoes and passion fruit . . . . .	Free	1 ct./lb. 1 ct./lb.	1 ct./lb. 1 ct./lb.	— Free
	Anchovies, packed in oil or otherwise, in sealed tin containers, the weight of the tin container to be included in the weight for duty:				
12001-1	When weighing over twenty ounces and not over thirty-six ounces each . . . . .	Free	1.5 cts./ box	1.5 cts./ box	—
12002-1	When weighing over twelve ounces and not over twenty ounces each . . . . .	Free	1 1/4 cts./ box	1 1/4 cts./ box	—
12003-1	When weighing over eight ounces and not over twelve ounces each . . . . .	Free	0.75 ct./ box	0.75 ct./ box	—
12004-1	When weighing eight ounces each or less . . . . .	Free	0.5 ct./ box	0.5 ct./ box	—
13300-2	Caviar, being prepared sturgeon roe . . . . .	Free	8 p.c.	8 p.c.	—

Tariff Item		Rates in Effect Prior to Rates Proposed in this Budget			
		General Prefer- ential Tariff	B.P. Tariff	M.F.N. Tariff	General Prefer- ential Tariff
	Tobacco, unmanufactured, for excise purposes under conditions of the <i>Excise Act</i> , subject to such regulations as may be prescribed by the Minister: N.o.p.:				
14205-1	Unstemmed, when imported by cigar manufacturers for use as wrappers in the manufacture of cigars in their own factories . . . . .	Free	5 cts./lb.	5 cts./lb.	40 cts./lb. —
14700-1	Ale, beer, porter and stout . . . . .	Free	15 cts./gal.	15 cts./gal.	35 cts./gal. —
	Fruit juices and fruit syrups, n.o.p., namely:				
15202-2	<i>Unsweetened orange juice concentrate, not less than fifty-eight degrees Brix, for use in the manufacture of citrus fruit juices</i> . . . . .	Free	Free	Free	25 p.c. —
15208-2	<i>Fruit juices, n.o.p., not including apple, cranberry, prune, grape and blended juices</i> . . . . .	Free	10 p.c.	10 p.c.	25 p.c. —
15209-3	<i>Fruit syrups, n.o.p., not including apricot, blueberry, cherry, loganberry, peach, raspberry and strawberry syrups</i> . . . . .	Free	5 p.c.	5 p.c.	25 p.c. —
15625-1	Liqueurs . . . . .	Free	50 cts./gal. of the strength of proof	50 cts./gal. of the strength of proof	\$6.00/gal. of the strength of proof —
25505-1	Bleached shellac, including refined or dewaxed bleached shellac . . . . .	Free	Free	10 p.c.	15 p.c. —
26505-1	Fish oils, n.o.p. . . . .	7 1/2 p.c.	12 1/2 p.c.	15 p.c.	22 1/2 p.c. —

Tariff Item		Rates in Effect Prior to Rates Proposed in this Budget			
		General Prefer- ential Tariff	B.P. Tariff	M.F.N. Tariff	General Tariff
	Vegetable oils, other than crude or crude degummed:				
27740-2	<i>Castor bean</i> .....	5 p.c.	12 1/2 p.c.	17 1/2 p.c.	25 p.c.
50060-1	Timber or lumber of hardwood (the wood of any deciduous species of tree), drilled but not otherwise further manufactured than the product of a planing machine with various profile attachments or not further manufactured than matched or patterned on a matching machine, sticker or moulder .....	Free	5 p.c.	5 p.c.	25 p.c.
50070-1	Timber or lumber of wood of any species, whether or not drilled, but otherwise not further manufactured than surface-sanded or otherwise surface processed, or dimensionally stabilized, n.o.p. ....	Free	5 p.c.	5 p.c.	25 p.c.
50705-1	Single-ply, sliced or rotary-cut veneers of wood, n.o.p., not over five-sixteenths of an inch in thickness, not taped nor jointed .....	Free	7 1/2 p.c.	7 1/2 p.c.	20 p.c.
50710-1	Veneers of wood of any kind, not over five-sixteenths of an inch in thickness, taped or jointed .....	Free	10 p.c.	10 p.c.	25 p.c.
50715-2	Plywood imported by manufacturers of picker sticks for use in the manufacture of such articles in their own factories .....	Free	10 p.c.	10 p.c.	35 p.c.
50715-3	Plywood of okoumé .....	Free	10 p.c.	10 p.c.	35 p.c.
50720-1	Veneers, namely: Australian blackwood, walnut, silky oak, silkwood, black-bean, maple, Tasmanian myrtle, and eucalyptus, single-ply and not over three thirty-seconds of an inch in thickness .....	Free	7 1/2 p.c.	7 1/2 p.c.	15 p.c.



Tariff Item		Rates in Effect Prior to Rates Proposed in this Budget			
		General Prefer- ential Tariff	B.P. Tariff	M.F.N. Tariff	General Prefer- ential Tariff
52306-1	<i>Industrial shop towels, hemmed but not bleached or dyed except for identification markings, not less than 17 inches nor more than 22 inches in width and not less than 17 inches nor more than 24 inches in length, made from woven fabrics wholly of cotton or of cotton and man-made fibres in yarn counts from 6 to 14, either single-ply or double-ply, and having not less than 20 yarns nor more than 28 yarns per inch in the warp and not less than 20 yarns nor more than 22 yarns in the weft and weighing not less than 4 ounces nor more than 6 ounces per square yard</i> . . . . .	Free	22 1/2 p.c.	22 1/2 p.c.	35 p.c.
					—
	Yarns and rovings, including threads, cords and twines, wholly or in part of vegetable fibres, n.o.p., not containing silk, wool or hair, man-made fibres or filaments nor glass fibres or filaments:				
54107-1	Singles, n.o.p. . . . .	5 p.c.	12 1/2 p.c.	15 p.c.	25 p.c.
54108-1	Other, n.o.p. . . . .	7 1/2 p.c.	15 p.c.	20 p.c.	25 p.c.
					10 p.c.
					13 p.c.
	Yarns and rovings, including threads, cords or twines, wholly of jute:				
54115-1	Singles . . . . .	Free	10 p.c.	17 1/2 p.c.	25 p.c.
54116-1	Other . . . . .	Free	15 p.c.	20 p.c.	25 p.c.
					10 p.c.
					13 p.c.
54315-1	Articles made from woven fabrics wholly of jute and all textile manufactures, wholly or partially manufactured, the textile component of which is wholly of jute, n.o.p.; jute fabric backed with paper . . . . .	Free	12 1/2 p.c.	20 p.c.	30 p.c.
					12 1/2 p.c.
54325-1	Bags or sacks of jute, hemp, linen or sisal . . . . .	Free	12 1/2 p.c.	12 1/2 p.c.	20 p.c.
					8 p.c.

Tariff Item		Rates in Effect Prior to Rates Proposed in this Budget				
		General Preferential Tariff	B.P. Tariff	M.F.N. Tariff	General Preferential Tariff	
55205-1	Woven fabrics, more than fifty per cent, by weight, of silk, not containing wool or hair . . . . .	10 p.c.	12 1/2 p.c.	20 p.c.	45 p.c.	12 1/2 p.c.
	The following, when the textile component thereof is more than fifty per cent, by weight, of silk:					
55302-1	Headsquares, scarves or mufflers, made from woven fabrics . . . . .	10 p.c.	17 1/2 p.c.	20 p.c.	45 p.c.	13 p.c.
55303-1	Clothing, wearing apparel and articles, made from woven fabrics, and all textile manufactures, wholly or partially manufactured . . . . .	10 p.c.	25 p.c.	25 p.c.	45 p.c.	16 1/2 p.c.
56500-1	Saris of any material . . . . .	Free	15 p.c.	15 p.c.	50 p.c.	10 p.c.
56915-2	Bamboo and pandan hats, untrimmed, n.o.p. . . . .	Free	20 p.c.	25 p.c.	45 p.c.	16 1/2 p.c.
57005-1	Carpeting, rugs, stair pads, mats and matting of straw, hemp, flax tow or jute . .	Free	15 p.c.	20 p.c.	25 p.c.	13 p.c.
57005-2	Carpeting, rugs, stair pads, mats and matting of straw . . . . .	Free	12 1/2 p.c.	17 1/2 p.c.	25 p.c.	11 1/2 p.c.
57005-3	Carpeting, rugs, stair pads, mats and matting of jute . . . . .	Free	12 1/2 p.c.	17 1/2 p.c.	25 p.c.	11 1/2 p.c.
57010-1	Carpeting, rugs, mats and matting of paper; stair pads . . . . .	Free	15 p.c.	20 p.c.	30 p.c.	13 p.c.
57015-1	Carpeting, rugs, mats and matting of sisal, palm straw or cane straw . . . . .	Free	10 p.c.	10 p.c.	25 p.c.	6 1/2 p.c.

		Rates in Effect Prior to Rates Proposed in this Budget			
Tariff Item		General Prefer- ential Tariff	B.P. Tariff	M.F.N. Tariff	General Prefer- ential Tariff
57205-1	Carpets of sisal, palm straw or cane straw . . . . .	Free	10 p.c.	10 p.c.	6 1/2 p.c.
61105-2	Sandals, Oriental type, embroidered with gold or silver thread . . . . .	12 1/2 p.c.	17 1/2 p.c.	25 p.c.	16 1/2 p.c.
62200-2	Baskets of bamboo . . . . .	5 p.c.	12 1/2 p.c.	15 p.c.	11 1/2 p.c.
62200-3	Baskets of interwoven vegetable fibres . . . . .	5 p.c.	12 1/2 p.c.	15 p.c.	11 1/2 p.c.



5. That Schedule A to the *Customs Tariff* be further amended by striking out tariff items 17800-1, 26710-1, 26901-1, 26902-1, 26905-1, 26906-1, 26910-1, 36000-1, 42701-1, 44043-1, 44047-1, 44533-1, 46215-1, 65820-1, 68200-1, 69310-1, 69315-1, 69605-1 and 70320-1, and the enumeration of goods and the rates of duty set opposite each of those items, and by inserting in Schedule A to the said Act the following items, enumerations of goods and rates of duty:



Tariff Item		British Prefer- ential Tariff	Most- Favoured- Nation Tariff	General Tariff	Rates in Effect Prior to Rates Proposed in this Budget		
					B.P. Tariff	M.F.N. Tariff	General Tariff
17800-1	Advertising and printed matter, viz.: Advertising pamphlets, advertising show cards, illustrated advertising periodicals; price books, catalogues and price lists; advertising almanacs and calendars; patent medicine or other advertising circulars, fly sheets or pamphlets; advertising chromos, chromotypes, oleographs or like work produced by any process other than hand painting or drawing, and having any advertisement or advertising matter printed, lithographed or stamped thereon, or attached thereto, including advertising bills, folders and posters, or other similar artistic work, lithographed, printed or stamped on paper or cardboard for business or advertisement purposes, n.o.p. . . . . . per pound but not less than	5 cts. —	10 cts. 25 p.c.	15 cts. 35 p.c.	5 cts. —	10 cts. 25 p.c.	15 cts. 35 p.c.
	Goods specified in this item shall be exempt from customs duty when produced in countries entitled to the British Preferential Tariff and relating exclusively to products or services of such British countries, but not relating to Canadian products or services.						
	On goods specified in this item when forwarded to Canada by mail, duties may be prepaid by customs duty stamps, under regulations by the Minister, at the rate specified in the item, except that on each separate package weighing not more than one ounce, the duty shall be each . . . . .	1 ct.	2 cts.	2 cts.	1 ct.	2 cts.	2 cts.

Tariff Item		British Preferential Tariff	Most- Favoured- Nation Tariff	General Tariff	Rates in Effect Prior to Rates Proposed in this Budget		
					B.P. Tariff	M.F.N. Tariff	General Tariff
17800-1 (continued)	<p><i>Bona fide</i> trade catalogues and price lists not specially designed to advertise the sale of goods by any person in Canada, when sent into Canada in single copies addressed to merchants therein, and not exceeding one copy to any merchant for his own use, but not for distribution, shall be exempt from customs duty under all Tariffs.</p> <p>Advertising and printed matter, whether imported by mail or otherwise, when in individual packages valued at not more than \$1.00, <i>but not including any shipment consisting of more than one such package the aggregate value of which exceeds \$1.00</i>, and when not imported for sale or in a manner designed to evade payment of customs duties, shall be exempt from customs duty when produced in countries entitled to the British Preferential or the Most-Favoured-Nation Tariff.</p>						
26710-1	Petroleum tops; blends of petroleum tops or petroleum products with crude petroleum; all the foregoing .7249 specific gravity (63.7 A.P.I.) or heavier, at 60 degrees Fahrenheit, when imported by oil refiners to be refined in their own factories . . . per gallon on and after July 1, 1980 . . . . . per gallon	Free Free	Free 1 ct.	Free 2 cts.	Free Free (on and after July 1, 1977)	Free 1 ct.	Free 2 cts.
26901-1	<p>Products of petroleum, n.o.p.:</p> <p>Lighter than .8236 specific gravity (40.3 A.P.I.) at 60 degrees Fahrenheit . . . . . per gallon on and after July 1, 1980 . . . . . per gallon</p>	Free 3/4 ct.	Free 1 ct.	Free 2 cts.	Free 3/4 ct. (on and after July 1, 1977)	Free 1 ct.	Free 2 cts.

Tariff Item		British Preferential Tariff	Most-Favoured-Nation Tariff	General Tariff	Rates in Effect Prior to Rates Proposed in this Budget		
					B.P. Tariff	M.F.N. Tariff	General Tariff
26902-1	.8236 specific gravity (40.3 A.P.I.) or heavier at 60 degrees Fahrenheit . . . . . per gallon on and after July 1, 1980 . . . . . per gallon	Free 1/3 ct.	Free 1/3 ct.	Free 1 ct.	Free 1/3 ct. (on and after July 1, 1977)	Free 1/3 ct.	Free 1 ct.
26905-1	Petroleum oil known as engine distillate .8017 specific gravity (45.0 A.P.I.) or heavier at 60 degrees Fahrenheit . . . . . per gallon on and after July 1, 1980 . . . . . per gallon	Free 1/3 ct.	Free 1/2 ct.	Free 1 ct.	Free 1/3 ct. (on and after July 1, 1977)	Free 1/2 ct.	Free 1 ct.
26906-1	Petroleum fuel oil .9000 specific gravity or heavier at 60 degrees Fahrenheit . . . . . per gallon on and after July 1, 1980 . . . . . per gallon	Free 1/3 ct.	Free 1/3 ct.	Free 1 ct.	Free 1/3 ct. (on and after July 1, 1977)	Free 1/3 ct.	Free 1 ct.
26910-1	Fractions of petroleum described in tariff item 26901-1, for use as feedstocks in the manufacture of the goods described in tariff headings 92901 or 92904 . . . . . per gallon on and after July 1, 1980 . . . . . per gallon	Free 1/3 ct.	Free 1/3 ct.	Free 1 ct.	Free 1/3 ct. (on and after July 1, 1977)	Free 1/3 ct.	Free 1 ct.
36000-1	<i>Coin of any metal, of authorized weight and design, issued for use as currency under the authority of the government of any country; gold coin . . . . .</i>	Free	Free	Free	Free 15 p.c.	Free 17 1/2 p.c.	Free 25 p.c.
41106-1	<i>Goods of a class or kind not made in Canada enumerated in tariff items 43806-1, 43816-1, 43821-1 and 43842-1, for use in the repair of the self-propelled trucks enumerated in tariff item 41105-1, or the manufacture of repair parts therefor, instead of for the uses set out in tariff items 43806-1, 43816-1, 43821-1 and 43842-1 . . . . .</i>	Free	Free	20 p.c.	10 p.c.	12 1/2 p.c.	20 p.c.

Tariff Item		British Preferential Tariff	Most-Favoured-Nation Tariff	General Tariff	Rates in Effect Prior to Rates Proposed in this Budget		
					B.P. Tariff	M.F.N. Tariff	General Tariff
42701-1	Articles which otherwise would be classified under tariff item 42700-1, namely: compressor sets, electricity generating sets, <i>fork lift trucks, front-end loaders or tractor shovels, gear reducers, pumps and pump sets, motor operated valves, positive displacement blowers and vacuum pumps, metal working lathes, metal working milling machines, cutting tools for use with metal working machines;</i> accessories, attachments and control equipment for use therewith; parts of the foregoing . . . . .	2 1/2 p.c.	15 p.c.	35 p.c.	2 1/2 p.c.	15 p.c.	35 p.c.
	Except that in the case of any such goods that are the manufacture of the United Kingdom of Great Britain and Northern Ireland, the Channel Islands, the Isle of Man, or Eire, the Most-Favoured-Nation Tariff applies.						
	Except that in the case of the importation into Canada of any goods enumerated in this item, the Governor in Council on the recommendation of the Minister of Industry, Trade and Commerce may, whenever he considers that it is in the public interest and that the goods are not available from production in Canada, remit the duty specified in this item applicable to the goods, and subsections 17(2), (3), (4), (5) and (8) of the <i>Financial Administration Act</i> apply in the case of a remission granted under this provision.						
	Aircraft, not including engines, under such regulations as the Minister may prescribe:						
44043-1	When of types or sizes not made in Canada . . . . . on and after July 1, 1978	Free	Free	27 1/2 p.c.	Free	Free	27 1/2 p.c.
		Free	7 1/2 p.c.	27 1/2 p.c.	Free	7 1/2 p.c.	27 1/2 p.c. (on and after July 1, 1977)

Tariff Item		British Prefer- ential Tariff	Most- Favoured- Nation Tariff	General Tariff	Rates in Effect Prior to Rates Proposed in this Budget		
					B.P. Tariff	M.F.N. Tariff	General Tariff
Aircraft engines, when imported for use in the equipment of aircraft:							
44047-1	When of types or sizes not made in Canada . . . . . on and after July 1, 1978	Free Free	Free 7 1/2 p.c.	27 1/2 p.c. 27 1/2 p.c.	Free Free	Free 7 1/2 p.c. (on and after July 1, 1977)	27 1/2 p.c. 27 1/2 p.c.
44533-1	Radio and television apparatus and parts thereof, n.o.p. . . . . <i>Except that in the case of colour television receiving sets having an overall diagonal measurement across the picture tube of sixteen inches or more that are the manufacture of any country, colony, protectorate or territory to which the benefits of the British Preferential Tariff have been extended, the Most- Favoured-Nation Tariff applies until December 31, 1979.</i>	Free	15 p.c.	25 p.c.	Free	15 p.c.	25 p.c.
46111-1	<i>Parts when of types or sizes not made in Canada and conversion kits for use in the conversion or modification to metric measure of scales used in retail operations and having a maximum weighing capacity of one hundred kilograms . . . . . (Applicable to June 30, 1981)</i>	Free	Free	35 p.c.	Free Various	10 p.c. Various	35 p.c. Various
46212-1	<i>Cameras, including carrying cases therefor, using film designed to automatically produce a print after exposure; parts of the foregoing . . . . .</i>	Free	Free	10 p.c.	Free 5 p.c.	Free 10 p.c.	10 p.c. 35 p.c.
46215-1	<i>Cameras and parts thereof for making negatives or positives three and one-quarter inches by four and one-quarter inches or larger, n.o.p., including carrying cases therefor . . . . .</i>	Free	Free	10 p.c.	Free	Free	10 p.c.



Tariff Item		British Preferential Tariff	Most-Favoured-Nation Tariff	Rates in Effect Prior to Rates Proposed in this Budget		
				General Tariff	B.P. Tariff	M.F.N. Tariff
46218-1	<i>Cameras and animation stands, of a class or kind not made in Canada, for use in the commercial production of animated films; parts of the foregoing</i>	Free	Free	30 p.c.	5 p.c. 2 1/2 p.c.	10 p.c. 15 p.c.
46246-1	<i>Cinematograph and motion picture cameras and camera blimps; optical and magnetic sound equipment; dollies, or other mobile mounting units for motion picture cameras; booms, without wiring, for use with microphones; editing equipment, namely: film editing machines, film splicers, film synchronizers, film viewers, rewinds; parts of the foregoing:</i>  <i>All of the foregoing when of a class or kind not made in Canada, for use in the commercial production of motion pictures or animated films</i>	Free	Free	30 p.c.	Various	Various
65820-1	<i>Motion picture films, 16 millimetres or more in width, video tape recordings and sound recordings in tape form, not including filmed or video taped television commercials or sound recordings of such commercials, for use exclusively in the dubbing of sound-tracks of motion picture films or video tape recordings, provided the original films, video tape recordings or sound recordings are re-exported within twelve months from the date of importation, under such regulations as the Minister may prescribe</i>	Free	Free	25 p.c.	Free 1 1/2¢/ft.	Free 1 1/2¢/ft.

Tariff Item		British Prefer- ential Tariff	Most- Favoured- Nation Tariff	General Tariff	Rates in Effect Prior to Rates Proposed in this Budget	
					B.P. Tariff	M.F.N. Tariff      General Tariff
68200-1	<p>Fish hooks, for deep-sea or lake fishing, not smaller in size than number 2-0;</p> <p>Fishing nets and nettings of all kinds;</p> <p>Lures, jiggers and artificial baits;</p> <p>Metal panel devices for use in keeping nets open;</p> <p>Metal swivels, of a class or kind not made in Canada;</p> <p>Net and line floats of any material except wood;</p> <p>Specially designed needles of a class or kind not made in Canada for use in repairing fish nets;</p> <p>Threads, twines, marlines, fishing lines, rope and cordage, not exceeding one and one-half inches in circumference;</p> <p>All the foregoing for use in commercial fishing, or in the commercial harvesting of marine plants, under such regulations as the Minister may prescribe;</p> <p>Carapace measures of any material .....</p>	Free	Free	Free	Free Various	Free Various      Free Various
69315-1	Articles (other than spirits or wines) produced more than fifty years prior to the date of importation, under such regulations, including proof of age, as may be prescribed by the Minister ...	Free	Free	Free	Free Various	Free Various
69605-1	<p>Scientific apparatus (and ancillary equipment thereto), utensils and instruments, including boxes containing them;</p> <p>Glassware for laboratory or scientific uses;</p> <p>Maps, charts, motion picture films, filmstrips, microfilms, slides and other photographic reproductions and pictorial illustrations;</p> <p>Pamphlets and magazines;</p> <p>Reproductions of works of art;</p> <p>Sound recordings and video tape recordings;</p>					

Tariff Item		British Prefer- ential Tariff	Most- Favoured- Nation Tariff	General Tariff	Rates in Effect Prior to Rates Proposed in this Budget		
					B.P. Tariff	M.F.N. Tariff	General Tariff
69605-1 (continued)	Stencils and cards specially designed for the preparation of library index cards; Models, static or moving; Animals as research or experimental subjects; Living plants, seeds, cuttings, buds, scions, tubers, bulbs and root-stock; <i>Scientific</i> preparations, including containers in which imported, for use directly in <i>teaching</i> , research or <i>medical diagnosis</i> ; Utensils, instruments and other apparatus not otherwise enu- merated in the item, of a class or kind not made in Canada, for use directly in teaching or research; Mechanical equipment not otherwise enumerated in this item, when of a class or kind not made in Canada; Parts of all the foregoing.						
	All the foregoing when for the use of any society or institution incorporated or established solely for religious, educational, sci- entific or literary purposes, or for the encouragement of the fine arts (namely architecture, sculpture, painting, engraving and music), or for the use of any public hospital, public library, public museum, university, college, academy, school or seminary of learning in Canada and not for sale or rental unless to those mentioned herein, under such regulations as the Minister may prescribe . . . . .	Free	Free	Free	Free	Free	Free
					Free	10 p.c.	25 p.c.
					10 p.c.	10 p.c.	25 p.c.

Tariff Item		British Prefer- ential Tariff	Most- Favoured- Nation Tariff	Rates in Effect Prior to Rates Proposed in this Budget		
				General Tariff	B.P. Tariff	M.F.N. Tariff
70320-1	<p>Goods (not including alcoholic beverages, cigars, cigarettes and manufactured tobacco) imported by a member of the Canadian Forces or an employee of the Canadian Government, or by a former resident of Canada returning to Canada to resume residence therein, and acquired by him during an absence from Canada of not less than one year for personal or household use and actually owned by him abroad and in his possession and use for at least six months prior to his return to Canada . . . . .</p> <p>The Minister may by regulation exempt any goods or classes of goods from the six-month ownership, possession and use requirement set out in this item.</p> <p>Goods entitled to entry under this item shall be exempt from all imposts notwithstanding the provisions of this Act or any other Act except that</p> <p>(a) any article entered under this item which was acquired by the person claiming the exemption hereunder after March 31, 1977 and which has a value for duty as determined under the Customs Act of more than \$7,500 is subject to the duties and taxes as otherwise prescribed on the amount of the value for duty in excess of \$7,500, and</p> <p>(b) any goods imported under this item which are sold or otherwise disposed of within twelve months after importation are subject to the duties and taxes otherwise prescribed.</p>	Free	Free	Free	Free	Free

6. That Schedule A to the *Customs Tariff* be further amended by striking out tariff items 93902-4, 93902-43 and 93902-84, and the enumeration of goods and the rates of duty set opposite each of those items, and by inserting in Schedule A to the said Act the following items, enumerations of goods and rates of duty:

Tariff Item		British Prefer- ential Tariff	Most- Favoured- Nation Tariff	Rates in Effect Prior to Rates Proposed in this Budget		
				General Tariff	B.P. Tariff	M.F.N. Tariff      General Tariff
93902	— Polymerisation and copolymerisation products (for example, polyethylene, polytetrahaloethylenes, polyisobutylene, polystyrene, polyvinyl chloride, polyvinyl acetate, polyvinyl chloroacetate and other polyvinyl derivatives, polyacrylic and polymethacrylic derivatives, coumarone-indene resins):					
	(a) Without admixture other than an agent necessary to prevent caking, including scrap and waste; aqueous emulsions, aqueous dispersions or aqueous solutions, without other admixture:					
93902-4	Polypropylene type . . . . .	10 p.c.	10 p.c.	20 p.c.	7 1/2 p.c.	7 1/2 p.c.      20 p.c.
	(c) Moulding compositions, n.o.p., including scrap or waste, whether or not completely formulated; such compositions in the form of not fully cured preforms for compression moulding:					
93902-43	Polypropylene type . . . . .	12 1/2 p.c.	12 1/2 p.c.	25 p.c.	10 p.c.	10 p.c.      20 p.c.
	(g) Plates, sheets, film, sheeting, strip; lay-flat or other tubing, blocks, bars, rods, sticks, non-textile monofilament and other profile shapes imported in lengths, all produced in uniform cross-section:					
93902-84	Polypropylene type . . . . .	17 1/2 p.c.	17 1/2 p.c.	25 p.c.	15 p.c.	15 p.c.      25 p.c.



7. That the *Customs Tariff* be further amended to provide that, for the purposes of subsection 3.1(1) of the said Act in the case of the goods described in paragraph 1 of this motion, the tariff rate applicable on the entry of the goods shall be deemed to be the tariff rate that would otherwise have been applicable on the entry of the goods had there been no enactment founded upon paragraph 1 of this motion.

8. That any enactment founded upon paragraphs 1 to 5 of this motion shall be deemed to have come into force on the 1st day of April, 1977, and to have applied to all goods mentioned in the said paragraphs imported or taken out of warehouse for consumption on or after that day, and to have applied to goods previously imported for which no entry for consumption was made before that day.

9. That any enactment founded upon paragraph 6 of this motion shall come into force on a day to be fixed by proclamation and shall apply to all goods mentioned in the said paragraph imported or taken out of warehouse for consumption on or after that day, and shall apply to goods previously imported for which no entry for consumption was made before that day.

10. That any enactment founded upon paragraph 1 of this motion shall expire on the 30th day of June, 1978, and all rates of customs duty reduced by such enactment shall be deemed to be restored on the expiration thereof to the rates that were in effect immediately prior to the 20th day of February, 1973, and such restored rates shall thereupon, subject to the *Customs Tariff*, apply after the 30th day of June, 1978, as they applied immediately before the 20th day of February, 1973.

11. That where, as a result of an amendment made to Schedule A to the *Customs Tariff* by an enactment founded upon paragraph 1 of this motion, a rate of duty on any goods is reduced from the rate applicable thereto immediately prior to the 20th day of February, 1973, the Governor in Council, at any time during the period commencing with the coming into force of the enactment and ending on the 30th day of June, 1978, may by order restore the rate applicable in the case of the goods to the rate that was in effect immediately prior to the 20th day of February, 1973, and such restored rate shall thereupon, subject to the *Customs Tariff*, apply thereafter as it applied immediately before the 20th day of February, 1973.



**Budget Paper C**

**Notice of Ways**

**and Means Motion**

Income Tax Act



## Notice of Ways and Means Motion to Amend the Income Tax Act

That it is expedient to amend the Income Tax Act and to provide among other things:

- |   |  |
|---|--|
| <b>Capital loss offset</b>                | (1) That for the 1977 and subsequent taxation years, the amount of capital losses that may be claimed by an individual in a year against other income be increased from \$1,000 to \$2,000.  |
| <b>Employee stock options</b>             | (2) That where, after March 31, 1977, an individual is granted an option to acquire shares of a Canadian-controlled private corporation, one-half the difference between the eventual sale proceeds of the shares acquired and the price paid to acquire the shares be included in his income when the shares are sold provided that at the time the option was granted the individual was an employee of the corporation or of a Canadian-controlled private corporation related to it and that he dealt at arm's length with the person or persons who controlled the corporation or corporations, as the case may be. |
| <b>Employment expense deduction</b>       | (3) That for the 1977 and subsequent taxation years, the employment expense deduction be raised to a maximum amount of \$250.  |
| <b>Disallowed royalties</b>               | (4) That effective May 6, 1974, paragraphs 12(1)(o) and 18(1)(m) of the Act apply only to amounts which become receivable or payable, as the case may be, under an obligation imposed by statute.  |
| <b>Terminal losses</b>                    | (5) That for taxation years ending after March 31, 1977, in respect of depreciable property, a taxpayer be required to deduct a terminal loss in the year in which it arises whether or not the taxpayer has a source of income in that year.  |
| <b>Involuntary dispositions</b>           | (6) That for dispositions of capital property after March 31, 1977, the provisions relating to involuntary dispositions be modified:<br><div style="margin-left: 40px;"><p>(a) to apply at the option of the taxpayer, and</p><p>(b) to apply to stolen property.</p></div>  |
| <b>Deferral on voluntary replacements</b> | (7) That where a taxpayer disposes of a capital property after March 31, 1977 that is real property (other than a rental property) or eligible capital property used by the taxpayer primarily for the purpose of gaining or producing income from a business, any recapture or capital gain be permitted to be deferred provided that, by the end of the taxation year following that in which the property was disposed of, the taxpayer acquired a replacement property.  |

<b>Proceeds of disposition</b>	(8) That for the 1977 and subsequent taxation years, the proceeds of disposition of depreciable property and eligible capital property be offset by any costs relating to the disposition.
<b>Shareholder loans</b>	(9) That for loans made after March 31, 1977, the rules in subsection 15(2) of the Act requiring a loan to a shareholder of a corporation to be included in the shareholder's income be extended to cover loans made to the shareholder, or to a person with whom he does not deal at arm's length, by the corporation, a related corporation or a partnership.
<b>Partner's interest expense on partnership land</b>	<p>(10) That where a partnership owned land on or before March 31, 1977 and one of the partners had an obligation as of that date to pay interest on borrowed money used to acquire that land, to the extent that the partner is denied a deduction by subsection 18(2) of the Act, he shall be entitled to a deduction in the earlier of</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>(a) the year in which he disposes of his partnership interest, or</li> <li>(b) the year in which the partnership disposes of the land</li> </ul> <p>in an arm's length transaction.</p>
<b>Thin capitalization rules</b>	(11) That for taxation years commencing after March 31, 1977, for the purposes of the rules relating to the deduction of interest in subsection 18(4) of the Act, the rules for the computation in subparagraph (a)(ii) thereof be replaced with rules providing for the determination of shareholders' equity by reference to amounts reflected on the financial statements.
<b>Advertising expenses</b>	(12) That for the 1978 and subsequent taxation years, for the purposes of the provisions of the Act dealing with advertising expenses in an issue of a non-Canadian periodical, the contents of an issue be deemed to be substantially the same as the contents of one or more other issues where more than 20% of the content is the same.
<b>Foreign broadcast undertakings</b>	(13) That no deduction be allowed in respect of an outlay or expense made or incurred after September 21, 1977 for an advertisement directed primarily to a market in Canada and broadcast by a foreign radio or television station regardless of the date on which the contract for the advertisement was entered into.
<b>Guaranteed capital gains</b>	(14) That where a taxpayer so elects in his return of income for his 1977 or any subsequent taxation year, all his gains and losses for the year and all subsequent years from the disposition of shares (other than prescribed shares), bonds, debentures, notes or similar obligations issued by a Canadian corporation shall be deemed to be capital gains and capital losses of the taxpayer, except where the taxpayer is a dealer or trader in securities, bank, trust company, credit union, life insurance corporation, or similar institution.



<b>Principal residence</b>	(15) That where property which was at any time a taxpayer's principal residence is disposed of after March 31, 1977, the exempt portion of the gain shall be calculated without reference to any period of time before the property was last acquired or reacquired by the taxpayer.
<b>Related taxpayer capital losses</b>	(16) That for transactions which occur after March 31, 1977, the rules relating to capital losses in paragraph 40(2)(e) of the Act be replaced with a rule similar to that relating to superficial losses to permit the realization of the loss on any subsequent arm's length sale.
<b>Adjusted cost base of partnership interest</b>	(17) That for the 1977 and subsequent taxation years, the Act be revised to ensure that a partner's share of partnership income from the end of the last fiscal period to the date of his death is added to the adjusted cost base of his partnership interest computed immediately before his death.
<b>Expropriation of resource property</b>	(18) That on an involuntary disposition of a Canadian resource property after 1976, a taxpayer be given the option of not being taxed on the proceeds in the year of disposition to the extent he applies those proceeds against Canadian exploration or Canadian development expenses in the succeeding ten years.
<b>Income-averaging annuity</b>	(19) That for the 1978 and subsequent taxation years, the amount included in a taxpayer's income as a result of the sale of resource properties be reduced by his exploration and development expense deductions in determining the amount eligible for the purchase of an income-averaging annuity.
<b>Reserves</b>	(20) That for the 1977 and subsequent taxation years, the deduction in a year of a reserve under section 64 of the Act in respect of any consideration for the disposition of a resource property be denied only if, at the end of the year or at any time in the following year, the taxpayer was either exempt from tax or a non-resident who did not carry on business in Canada.
<b>Successor corporations</b>	(21) That for the 1977 and subsequent taxation years, the rules in sections 66, 66.1 and 66.2 of the Act dealing with successor corporations be changed as follows: <ul style="list-style-type: none"> <li>(a) to require only the acquisition of the properties of a predecessor corporation used in Canada in its resource business,</li> <li>(b) to no longer distinguish between successor corporations which are principal-business corporations and those that are not, and</li> <li>(c) to provide that the expenses flowing through to a successor corporation can be offset against both income from resource properties in which the predecessor corporation had any interest and income arising on the disposition of any such properties.</li> </ul>

<b>Joint exploration corporation elections</b>	(22) That for the 1977 and subsequent taxation years of a joint exploration corporation, elections pursuant to subsections 66(10), (10.1) and (10.2) of the Act to renounce exploration and development expenses, be permitted within six months after the end of its taxation year.
<b>Net royalty payments</b>	(23) That any amount paid or payable after May 6, 1974 as a production royalty under an oil or gas lease in existence before April 1, 1977 be considered to be a Canadian development expense where it can reasonably be regarded as a cost of acquiring the lease.
<b>Sale of a resource property by a non-resident</b>	(24) That for the 1977 and subsequent taxation years, the amount required by subparagraph 115(1)(a)(iii.1) of the Act to be included in a non-resident person's taxable income earned in Canada be restricted to the negative balance in his cumulative Canadian development expense account.
<b>Sale of a resource property by a partnership</b>	(25) That for the 1977 and subsequent taxation years, amounts that are now required to be included in the income of a partnership on the sale of a Canadian resource property or on the recovery of a Canadian development expense be deducted from the cumulative Canadian development expense accounts of the partners.
<b>Increase in dividend tax credit</b>	<p>(26) That changes be made:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>(a) to increase the amount of the gross-up for taxable dividends received after 1977 by resident individuals from taxable Canadian corporations to 50% of the dividend received,</li> <li>(b) to reduce the refundable dividend tax on hand of a private corporation at the end of 1977 to 2/3 of the amount otherwise determined,</li> <li>(c) to accumulate the refundable dividend tax for the 1978 and subsequent taxation years at a rate of 1/6 of investment income,</li> <li>(d) to reduce the rate of dividend refund after 1977 to 1/4 of taxable dividends paid, and</li> <li>(e) to reduce the rate of tax under Part IV of the Act after 1977 to 25%.</li> </ul>
<b>Distribution of surplus accounts</b>	(27) That effective April 1, 1977, the Act be modified to permit a corporation to distribute its 1971 capital surplus on hand and capital dividend account without first having to pay Part IX tax on its 1971 undistributed income on hand.
<b>Repeal of CSOH, UIOH and TPUS</b>	(28) That effective after December 31, 1978, a corporation not be permitted to distribute 1971 capital surplus on hand or tax-paid undistributed surplus on hand but any liquidating dividend on the winding up of the corporation be reduced by an amount calculated by reference to its 1971 capital surplus on hand at the time of liquidation.

<b>Paid-up capital on amalgamations</b>	(29) That a rule be introduced to deem a dividend to be paid equal to any increase in paid-up capital by virtue of an amalgamation after March 31, 1977.
<b>Conversion of shares</b>	(30) That for transactions after 1976, a clarifying amendment to subsection 84(5) of the Act be made to ensure that a deemed dividend does not arise on an exchange of shares of a particular class for shares of another class where the total paid-up capital of the corporation remains unchanged.
<b>Debt deficiency</b>	<p>(31) That effective April 1, 1977,</p> <p>(a) any debt deficiency of a particular corporation arising on a previous non-arm's length disposition of shares of a controlled corporation be cancelled and a rule substituted to reduce the adjusted cost base of the relevant debt by the deficiency, and</p> <p>(b) where that debt is converted into shares of the particular corporation before 1979, a rule be introduced to replace the above reduction in adjusted cost base with an appropriate reduction in the paid-up capital of the particular corporation.</p>
<b>Share for share exchange</b>	(32) That for a share for share exchange occurring after March 31, 1977, the paid-up capital test in paragraph 85.1(2)(b) of the Act be replaced with a test based on the fair market value of the shares of the purchasing corporation.
<b>Short-form amalgamation</b>	(33) That effective December 15, 1975, a short-form amalgamation under the <i>Canada Business Corporations Act</i> qualify as an amalgamation for the purpose of section 87 of the Act.
<b>Liquidation of wholly-owned subsidiary</b>	<p>(34) That for a corporate liquidation after March 31, 1977,</p> <p>(a) the parent company's increase in the cost base of assets acquired on the liquidation of a subsidiary under paragraph 88(1)(d) of the Act be determined at the time the parent company acquired control rather than at the time the subsidiary is wound up, and</p> <p>(b) a reserve with respect to a resource property under subsection 64(1.1) of the Act not be taken into account for the purpose of determining the net assets of a subsidiary under the rules in paragraph 88(1)(d) of the Act.</p>
<b>Paid-up capital</b>	<p>(35) That effective after March 31, 1977, the paid-up capital of a corporation be the amount of its paid-up capital as determined under the relevant corporate law less</p> <p>(a) the amount, determined on March 31, 1977, by which its paid-up capital as determined under the relevant corporate law exceeds its paid-up capital determined under the Act, and</p>

(b) any reduction in paid-up capital pursuant to subparagraph 36(b) of this Motion.

**Repeal of  
paid-up  
capital  
deficiency**

(36) That effective April 1, 1977,

(a) subparagraphs 89(1)(d)(iii), (iv) and (iv.1) of the Act be repealed and the remaining elements of the concept of paid-up capital deficiency be made applicable only for the purposes of determining 1971 capital surplus on hand, and

(b) where on a previous non-arm's length sale of shares of a controlled corporation, a deficiency arose in a particular corporation under subparagraphs 89(1)(d)(iv) or (iv.1) of the Act, a rule be introduced to reduce the particular corporation's paid-up capital or its 1971 capital surplus on hand by the amount of those deficiencies.

**1971 capital  
surplus on  
hand**

(37) That effective April 1, 1977, the 1971 capital surplus on hand of a corporation,

(a) be adjusted to reflect the exclusion after March 31, 1977 from its paid-up capital at the end of its 1971 taxation year of any contributed surplus which arose prior to the end of that year,

(b) be increased by the amount of surplus contributed to the corporation by its shareholders after the end of the corporation's 1971 taxation year and before April 1, 1977,

(c) be increased to reflect the changes to paid-up capital deficiency, and

(d) be reduced by contributed surplus that was either capitalized or distributed to shareholders as a return of capital between the end of the corporation's 1971 taxation year and April 1, 1977.

**Income  
interest in  
a trust**

(38) That a provision be added for greater certainty to ensure that where an income interest in a trust arises after March 31, 1977 on the death of an individual and is acquired as a result thereof, its cost is nil.

**Interest and  
dividend  
deduction**

(39) That for the 1977 and subsequent taxation years, section 110.1 of the Act be revised so that:

(a) the maximum deduction available to an individual in respect of interest and dividend income not exceed the amount by which such income exceeds the related interest expenses, and

(b) the income eligible for the \$1,000 interest and dividend deduction include any taxable capital gains realized on the disposition of Canadian securities.



<b>Exemption for annuities</b>	(40) That for the 1977 and subsequent taxation years, the taxable portion of an annuity payment, other than one under a statutory deferred income plan or an income-averaging annuity contract, received by a taxpayer 65 or older be treated at the option of the taxpayer either as interest or pension income for purposes of the \$1,000 exemptions for investment and pension income.
<b>Net capital losses of deceased</b>	(41) That for deaths occurring after March 31, 1977, the Act be changed to provide that the net capital loss of a taxpayer both for the year of death and the preceding year may be fully applied against any other income of the taxpayer in those years.
<b>Change of control</b>	<p>(42) That where control of a corporation changes after March 31, 1977,</p> <p>(a) rules be introduced similar to those in subsection 111(5) of the Act applicable to non-capital losses, to apply to net capital losses, the capital dividend account, the refundable dividend tax on hand and exploration and development expenses,</p> <p>(b) for the purposes of subsection 111(5) of the Act and these rules, control be given a meaning similar to that set out in subsection 186(2) of the Act, and</p> <p>(c) consequential changes be made to the provisions of the Act relating to amalgamations and liquidations.</p>
<b>Non-capital loss</b>	(43) That for 1972 and subsequent taxation years, the non-capital loss of a corporation that carries on a life insurance business in Canada be increased by that portion of a dividend received by it that was deductible in computing its taxable income.
<b>Application of non-capital loss</b>	(44) That for 1972 and subsequent taxation years, the portion of a non-capital loss that is deductible by a life insurer, in computing its taxable income for a year, be reduced by the amount of any dividend received by it that was deductible in computing its taxable income under subsection 138(6) of the Act.
<b>Inventory allowance</b>	(45) That for fiscal periods commencing after 1976, in computing his income from a business, a taxpayer be permitted to deduct an amount equal to 3% of the tangible moveable property included in his inventory on hand at the beginning of the year or such lesser percentage as may be appropriate for taxation years of less than twelve months.
<b>Non-resident's taxable income</b>	(46) That for the 1977 and subsequent taxation years, the remuneration paid by a resident to a non-resident with respect to employment anywhere outside Canada not be taxed where it is subject to tax by a foreign country.

<b>Income not earned in a province</b>	(47) That for the 1977 and subsequent taxation years, the rate of the additional tax imposed by subsection 120(1) of the Act on the income of an individual, other than income earned in a province, be 43%.
<b>Federal tax reduction</b>	<p>(48) That for the 1977 and subsequent taxation years, an individual be permitted to deduct from his federal tax otherwise payable in the year under Part I, an amount, not exceeding \$500, equal to the sum of</p> <p>(a) \$200 or 9% of the tax otherwise payable under Part I by the individual for the year, whichever is greater, and</p> <p>(b) for each child under 18 years of age resident in Canada and claimed by him as a dependent, the lesser of \$50 or the amount claimed.</p>
<b>Federal share of dividend tax credit</b>	(49) That for dividends received after 1976, the dividend tax credit provided in section 121 of the Act be changed from 4/5 to 3/4 of the amount of the gross-up.
<b>Production of sulphur</b>	(50) That for the 1977 and subsequent taxation years, the profits derived by a taxpayer from the production in Canada of sulphur from natural gas effluent qualify for the reduced rate of tax available to manufacturers and processors.
<b>Investment tax credit</b>	<p>(51) That the investment tax credit be modified in the following ways:</p> <p>(a) the term be extended three years to July 1, 1980,</p> <p>(b) the qualified investments be expanded, as of April 1, 1977, to include eligible current and capital expenditures on scientific research in Canada, logging trucks over 16,000 pounds, and eligible assets used in the production of industrial minerals, and</p> <p>(c) as of April 1, 1977 the credit be increased to 7 1/2% for qualified property acquired for use primarily in a region of Canada designated under the <i>Regional Development Incentives Act</i> other than any such region in the Atlantic provinces or the Gaspé peninsula of Quebec, where the credit be increased to 10%.</p>
<b>Communal organizations</b>	(52) That for the 1977 and subsequent taxation years, an organization, other than a charity, which carries on a business and whose members live communally and do not own property in their own right as a matter of religious conviction, be required to pay tax as though the organization were an inter-vivos trust, but be given an option to calculate its tax payable as the aggregate of the taxes that would have been payable by the families in the organization had its income been apportioned and taxed in their hands.
<b>Mortgage investment corporations</b>	(53) That for 1972 and subsequent taxation years, a mortgage investment corporation be permitted to deduct taxable dividends paid without reference to the amount of its income.



<b>Dividend refunds</b>	(54) That a capital gains dividend paid after March 31, 1977 by a mutual fund corporation not qualify for a dividend refund under section 129 of the Act.
<b>Surplus of an NRO</b>	(55) That at any time after 1971, the surplus attributable to taxation years prior to 1972 in which any corporation qualified as a non-resident-owned investment corporation, be included in its 1971 capital surplus on hand rather than in its 1971 undistributed income on hand.
<b>Dividend income of life insurers</b>	(56) That for the 1978 and subsequent taxation years, life insurers be entitled, in computing their taxable income, to deduct taxable dividends received from taxable Canadian corporations to the extent those dividends were included in the insurer's income.
<b>Gross Canadian investment revenues</b>	(57) That in computing a multi-national insurer's gross Canadian investment revenues for the 1978 and subsequent taxation years, <ul style="list-style-type: none"> <li>(a) the proportional method no longer be permitted, and</li> <li>(b) the branch accounting method be significantly modified in accordance with rules to be prescribed.</li> </ul>
<b>Canadian investment revenues</b>	(58) That a multi-national insurer who used the branch accounting method to compute its Canadian investment revenue in any taxation year after 1971 not be permitted to reduce the Canadian investment revenues reported in its return of income for the year without the consent of the Minister.
<b>1975 Canadian investment revenues</b>	(59) That where in the 1975 taxation year, the Canadian investment revenues of a multi-national insurer who computed his income in accordance with the branch accounting method, are less than it would have been if it had been computed in accordance with the proportional method, the deficiency shall be applied to reduce certain reserves and other amounts that would otherwise have been deductible in computing the insurer's income or taxable income in the 1977 and subsequent taxation years.
<b>Segregated funds</b>	(60) That for 1978 and subsequent taxation years, the property in a segregated fund of a life insurer be deemed to be held in a trust in which the income is payable in the year to policyholders or other beneficiaries and the insurer is the trustee.
<b>Pension fund insurance policies</b>	(61) That for the 1972 and subsequent taxation years, in respect of policies issued pursuant to a registered pension fund or plan, an amount allocated by a life insurer from a segregated fund to a policyholder be deemed not to be income of the policyholder.
<b>Policy advances</b>	(62) That <ul style="list-style-type: none"> <li>(a) an advance after 1977 by an insurer to a policyholder against the security of his life insurance policy be deemed to be a payment on the policy by the insurer,</li> </ul>

- (b) such an advance after March 31, 1978 be deemed to be proceeds from the disposition of the policyholder's interest in the policy, and
- (c) rules be introduced to ensure that such advances prior to 1978 are treated as loans.

**Death of  
policyholder**

- (63) That, where after March 31, 1978,
  - (a) a life insurance policy terminates in consequence of the death of the person whose life was insured, the policyholder be required to include in his income the excess of the cash surrender value of the policy immediately before death over the greater of his net cost of the policy or, its cash surrender value at the first anniversary date of the policy after March 31, 1977 plus net premiums paid after that anniversary date, and
  - (b) a life insurance policy is surrendered, the policyholder be required to include in his income the excess of the amount received in respect of the surrender over the greater of his net cost of the policy or, the cash surrender value of the policy determined on the first anniversary date of the policy after March 31, 1977 plus net premiums paid after that anniversary date.

**Public  
utilities**

- (64) That for the 1977 and subsequent taxation years, section 143 of the Act be repealed.

**Registered  
retirement  
savings plan**

- (65) That where a taxpayer has contributed to a registered retirement savings plan of his spouse, on any withdrawals after March 31, 1977 (other than to acquire a life annuity) there be included in the taxpayer's income and not that of his spouse the aggregate of his contributions in the year of withdrawal and the two preceding taxation years.

**Registered  
home  
ownership  
savings  
plan**

- (66) That the rules for a registered home ownership savings plan under section 146.2 of the Act be revised to provide that
  - (a) after March 31, 1977, a transfer of funds from a registered home ownership savings plan to a registered retirement savings or pension plan no longer be permitted,
  - (b) the maximum time allowed for accumulation of savings in a registered home ownership savings plan and eventual investment in an owner-occupied home, be limited to 20 years after which time the funds accumulated therein will be included in the income of the beneficiary,
  - (c) for the 1978 and subsequent taxation years, for purposes of deducting contributions to a registered home ownership savings plan, the requirement that the taxpayer does not own a home be extended to require that neither the taxpayer nor his spouse with whom he is residing owns a home in Canada or elsewhere,

- (d) for the 1978 and subsequent taxation years, the purchase of home furnishings no longer qualify for the tax-free withdrawal of funds,
- (e) for the 1977 and subsequent taxation years, the deduction permitted be in respect of contributions made in the year, including those in the year a home is purchased,
- (f) a refund within 120 days after the end of a year in respect of an overcontribution in that year to a plan not be included in income after 1976 except to the extent it represents the earnings attributable to the overcontribution,
- (g) a registered home ownership savings plan be subject to revocation at any time after March 31, 1977 that the plan fails to comply with the requirements of the Act, and
- (h) where amounts withdrawn were included in computing the income of a taxpayer for the 1975 or any subsequent taxation year, he be permitted to deduct over the next 3 taxation years the lesser of:
  - (i) the amount he invests in an owner-occupied home, and
  - (ii) the net amount that was included in computing his income.

#### **Charities**

(67) That for the 1977 and subsequent taxation years, the special tax payable under subsection 149.1(16) of the Act where the registration of a charity is revoked be based on the value of the assets held by the charity on the date that notice is mailed by the Minister rather than the date on which the revocation is effective.

#### **Determination of losses**

(68) That after Royal Assent to any measure giving effect to this paragraph,

- (a) where the Minister ascertains the amount of a taxpayer's loss for a taxation year and that amount differs from the amount reported by the taxpayer, he shall, if the taxpayer so requests, determine the amount of the taxpayer's loss for the year, and
- (b) where the Minister makes a determination of the amount of a taxpayer's loss for a taxation year, subject to a redetermination being made by the Minister, that determination shall be binding unless the taxpayer appeals against it within the time allowed for appeals under the Act.

#### **Penalty**

(69) That every person who, after March 31, 1977, knowingly or under circumstances amounting to gross negligence makes or consents to a false statement or omission resulting in an understatement of income or overstatement of deductions be liable to a penalty of 25% of the amount by which the tax payable on the taxable income calculated on the basis of the information provided is less than the tax that would have been payable if that taxable income were increased by the amount of the understatement of overstatement.

<b>Premium on redemptions of shares</b>	(70) That the Part II tax cease to apply to an acquisition after March 31, 1977 by a corporation of its shares on the open market and the remaining Part II tax cease to apply to a redemption or acquisition after December 31, 1977 of shares at a premium.
<b>Tax on excessive elections</b>	(71) That for section 83 dividends paid after March 31, 1977, the rate of tax under Part III of the Act be reduced to 50 per cent for a subsection 83(1) dividend and to 75 per cent for a subsection 83(2) dividend, with no reduction to the adjusted cost base of the share for the excessive portion of a subsection 83(2) dividend.
<b>Part III tax</b>	(72) That rules be provided to permit a corporation which paid a dividend after 1971 on which the Part III tax would otherwise be imposed, to avoid that tax by agreeing with all the shareholders who received that dividend to treat the excess portion of the dividend as a separate dividend.
<b>Part IV tax</b>	<p>(73) That for taxation years commencing after 1976, the exemption from Part IV tax be extended to dividends received by a private corporation from another company in which it held more than a 10% interest and with which it is not associated, except to the extent that</p> <p>(a) the total business limit of the recipient corporation and other corporations associated with it exceeds in the aggregate \$750,000 for the year in which it received the dividends, or</p> <p>(b) the payor corporation receives a dividend refund in respect of those dividends.</p>
<b>Bankrupt corporations</b>	(74) That for the 1978 and subsequent taxation years, a private corporation be made exempt from Part IV tax for any taxation year during which it was a bankrupt, and that a dividend refund be denied where a taxable dividend is paid to a controlling corporation which is a bankrupt.
<b>Part VI tax</b>	(75) That where a new corporation formed after March 31, 1977 by statutory amalgamation is or becomes a private corporation controlled by non-residents, the special tax under Part VI of the Act shall apply wherever one or more of the predecessor corporations was a Canadian-controlled private corporation.
<b>Designated surplus</b>	(76) That effective April 1, 1977, Parts VII and VIII of the Act relating to designated surplus be repealed.
<b>Non-arm's length sales of shares</b>	(77) That rules be introduced to prevent a resident individual from avoiding tax on surplus reflected in share values at the end of 1971 by means of a non-arm's length sale of shares after March 31, 1977 of one corporation to another.



<b>Part XII tax</b>	(78) That the tax under Part XII of the Act on the investment income of a life insurer no longer apply for the 1978 and subsequent taxation years.
<b>Interest exemption for non-residents</b>	(79) That the existing exemption from non-resident withholding tax in respect of interest on government bonds and long-term corporate bonds be extended to apply for all such securities issued before 1983.
<b>Non-resident tax on interest</b>	<p>(80) That</p> <p>(a) an exemption from non-resident withholding tax be provided for interest paid to a non-resident on or after January 1, 1977 on a mortgage on real property situated outside Canada, and</p> <p>(b) a non-resident who owns real property in Canada be required to withhold tax under Part XIII from any interest paid to another non-resident on any mortgage or other indebtedness in respect thereof entered into or modified after March 31, 1977 to the extent that the interest is deductible in calculating his income subject to tax in Canada.</p>
<b>Copyright royalties</b>	(81) That in respect of amounts paid or credited after March 31, 1977, subparagraph 212(1)(d)(vi) of the Act be modified to restrict the exemption from the Part XIII tax for copyright royalties to those paid or credited in respect of the production or reproduction of any literary, dramatic, musical or artistic work.
<b>Non-arm's length sales of shares by non-residents</b>	(82) That rules be introduced to prevent a non-resident from avoiding the Part XIII tax on dividends by way of a non-arm's length sale of shares after March 31, 1977 of one corporation to another.
<b>Values</b>	(83) That for the 1978 and subsequent taxation years, the rules for determining the value of property used in an insurance business set out in paragraph 219(7)(e) of the Act be replaced by prescribed rules.
<b>Stock dividends</b>	(84) That a stock dividend paid after March 31, 1977 by a public corporation not be included in the income of a shareholder resident in Canada.
<b>Degree of Canadian ownership</b>	(85) That for the 1972 and subsequent taxation years, the Act be amended to ensure that a corporation does not cease to have a degree of Canadian ownership by reason only of having issued preferred shares with a dividend rate in excess of 8%.
<b>Provincial incentives</b>	(86) That, effective April 1, 1977, assistance provided under prescribed provincial legislation in respect of investment by a taxpayer in shares of a venture capital corporation be excluded from the rules in paragraph 53(2)(k) of the Act.





## Notice of Ways and Means Motion to Amend the Income Tax Application Rules, 1971

That it is expedient to amend the Income Tax Application Rules, 1971 and to provide among other things:

<b>Depreciable property transferred on death</b>	(1) That section 20 of the Rules be amended to ensure that a beneficiary who inherits depreciable property from a deceased person is given the benefit of the deceased's tax-free zone on any subsequent disposition of that property after 1976.
<b>Transfer of government rights</b>	(2) That for 1972 and subsequent taxation years, the provisions in section 21 of the Rules governing the sale of government rights that existed at the end of 1971, be made applicable to a non-arm's length purchaser of such rights when he resells them.
<b>Principal Residence</b>	(3) That for the 1972 and subsequent taxation years, in computing, under paragraph 26(5)(c) of the Rules, the adjusted cost base to a taxpayer of property acquired from a person with whom he was not dealing at arm's length which was that person's principal residence, there be added any amount which would, but for paragraphs 40(2)(b) or (c) of the <i>Income Tax Act</i> , have been a capital gain of the previous owner from the disposition of the property.
<b>Successor corporations</b>	(4) That for the 1977 and subsequent taxation years, the rules in section 29 of the Rules dealing with successor corporations be changed to provide that the expenses flowing through to a successor corporation can be offset against both income from resource properties in which the predecessor corporation had any interest and income arising on the disposition of any such properties.
<b>Joint exploration corporation elections</b>	(5) That for the 1977 and subsequent taxation years of a joint exploration corporation, elections pursuant subsections 29(6) and (7) of the Rules to renounce exploration and development expenses, be permitted within six months after the end of its taxation year.
<b>Canadian exploration expenses</b>	(6) That effective May 6, 1974, rights referred to in subsection 29(21) of the Rules which are surrendered be considered as Canadian exploration expenses.
<b>Repeal of designated surplus</b>	(7) That effective April 1, 1977, sections 9.1, 64.1 and 64.2 of the Rules relating to designated surplus be repealed.

**Repeal of  
subsection  
83(1) of the  
Act**

(8) That effective January 1, 1979, changes be made to subsections 32.1(1), (2) and (3) of the Rules as a consequence of the repeal on that date of subsection 83(1) of the *Income Tax Act*.

**Repeal of  
TPUS and  
1971 UIOH**

(9) That effective January 1, 1979, section 63 and subsections 57(8) and 66(2) of the Rules be repealed as a consequence of the repeal on that date of tax-paid undistributed surplus on hand and 1971 undistributed income on hand.

---

**Budget Paper D**

---

**Notice of Ways**

---

**and Means Motion**

---

Excise Tax Act

---





## Notice of Ways and Means Motion an Act to Amend the Excise Tax Act

That it is expedient to introduce a measure to amend the Excise Tax Act and to provide among other things that effective April 1, 1977:

1. The following goods be made exempt from the consumption or sales tax:
  - (a) the goods enumerated in and under the conditions prescribed in Customs Tariff item 69525-1;
  - (b) coin of any metal, of authorized weight and design, issued for use as currency under the authority of the government of any country;
  - (c) wheel-chair lifts and such other equipment as may be prescribed by regulation of the Governor in Council as being aids to the mobility of the disabled;
  - (d) tricycles; and
  - (e) articles and materials for use exclusively in the manufacture or production of the tax-exempt products mentioned in subparagraphs (c) and (d).
2. The following goods when sold or imported before July 1, 1981 be made exempt from the consumption or sales tax:
  - (a) fifty per cent of the sale price if manufactured in Canada, or fifty per cent of the duty-paid value if imported, of metric retail scales having a maximum weighing capacity of one hundred kilograms and specifically designed for the weighing of goods in retail operations; and
  - (b) conversion parts and kits, for use in the conversion or modification to the metric system of retail scales having a maximum weighing capacity of one hundred kilograms, specifically designed for and used in the weighing of goods in retail operations.
3. Part XVII of Schedule III to the said Act be amended by repealing section 5 thereof and substituting therefor the following:
  - “5. Motor vehicles and trackless train systems consisting of a towing unit and one or more towed units, designed and permanently equipped to carry twelve or more passengers for use exclusively in the provision of such class or classes of passenger transportation services as the Governor in Council may by regulation prescribe.”

4. Exemption from the consumption or sales tax and excise tax be provided for:

- (a) buses or vans specifically equipped for transporting handicapped persons when for use by public organizations or institutions exclusively for providing transportation to the handicapped, and that would have been capable of carrying twelve or more passengers if equipped with seating; articles and materials for use exclusively in the manufacture thereof, and
- (b) parts and equipment for installation on the above-mentioned tax-exempt goods under the conditions described in section 8 of Part XVII of Schedule III.

5. Part II of Schedule III to the said Act be amended by repealing section 3 thereof and substituting therefor the following:

“3. Automobiles, cigars, cigarettes, manufactured tobacco, ale, beer, stout, wines and spirits purchased in Canada by and for the personal or official use of any of the persons mentioned in section 2 of this Part.”

6. The consumption or sales tax imposed by section 27 of the said Act, in the case of the following petroleum products, notwithstanding anything contained in subsection 27(1) of the said Act, be imposed, levied and collected at the following rates:

(a) gasoline grade 1	.....	5.507¢ per gal.,
(b) gasoline grade 2	.....	4.918¢ per gal.,
(c) gasoline no lead	.....	5.132¢ per gal.,
(d) diesel fuel	.....	4.618¢ per gal.

and for the purposes of this provision the expressions in subparagraphs (a) to (d) have the meaning assigned to them by regulation of the Governor in Council.

7. Subsection 31(2) of the said Act be repealed and the following substituted therefor:

“31. (2) The Minister may grant a licence to any person applying therefor under subsection (1), but may direct that any class of small manufacturer or producer shall be exempt from payment of consumption or sales tax on goods manufactured or produced by such person and persons so exempted are not required to apply for a licence.”

8. Subsection 40(2) of the said Act relating to the granting of licences and exemptions be amended to exempt any small manufacturer or producer from

the payment of excise tax on goods manufactured or produced by such person.

9. The air transportation tax imposed under Part II of the said Act be extended to apply to any amount paid outside of Canada for the transportation of a person by air where such transportation

- (a) involves the use of air transportation facilities in Canada, and
- (b) includes a departure, after October 31, 1977, by a person from an airport in Canada to a destination outside of Canada,

the said tax to be paid by the person referred to in subparagraph (b) and to be collected and accounted for by the licensed air carrier on whose aircraft the departure described in the said subparagraph occurs in accordance with the relevant provisions of the said Act, except where evidence of prepayment of the said tax, and other information relevant thereto, is submitted in a manner and form prescribed by regulations of the Governor in Council, and to further require any licensed air carrier to whom any amount is paid outside of Canada in respect of such transportation,

- (c) to keep records and books of account,
- (d) to submit returns, and
- (e) to remit any collected prepaid tax.

10. The period during which application may be made under subsections 44(6), 44(7), 45(3), 46(1), 46(2), 47(1) and section 49 for a deduction, refund or payment as the case may be, be extended from two years to four years except in any case where the said two year period has ended before April 1, 1977.







que cette personne fabrique ou produit, et les personnes ainsi exemptées ne sont pas tenues de demander une licence.»

8. Que le paragraphe 40(2) de ladite Loi concernant l'octroi de licences et d'exemptions soit modifié pour exempter tout petit fabricant ou producteur du paiement de la taxe d'accise sur les marchandises qu'il fabrique ou produit.

9. Que la taxe de transport aérien imposée en vertu de la Partie II de ladite Loi s'applique à tout montant payé en dehors du Canada pour le transport par air d'une personne lorsqu'un tel transport

a) comporte l'utilisation de services de transport aérien au Canada et,

b) comporte le départ d'une personne, après le 31 octobre 1977, d'un aéroport au Canada pour une destination en dehors du Canada,

ladite taxe devant être payée par la personne mentionnée au sous-alinéa b) et la perception et la remise par le transporteur aérien titulaire d'un permis à bord de l'aéronef duquel le départ décrit dans ledit sous-alinéa a lieu en conformité des dispositions connexes de ladite Loi, sauf sur présentation d'une preuve que ladite taxe a déjà été payée, accompagnée de toute autre information qui s'y rattache, de la façon et selon les règles prescrites par règlement du gouverneur en conseil, et impose en outre à tout transporteur aérien titulaire d'un permis à qui un montant quelconque est payé en dehors du Canada au titre de ce transport,

c) de tenir à jour des registres ou des livres de compte, d) de présenter des rapports, et e) de rembourser toute taxe déjà perçue.

10. Que la période au cours de laquelle il est possible de faire, en vertu des paragraphes 44(6), 44(7), 45(3), 46(1), 46(2), 47(1) et en vertu de l'article 49, une demande de déduction, de remboursement ou de paiement, selon le cas, soit portée de deux à quatre ans, sauf dans les cas où ladite période de deux ans a pris fin avant le 1<sup>er</sup> avril 1977.

devant servir exclusivement à fournir la catégorie ou les catégories de services de transport de passagers que le gouverneur en conseil peut déterminer par règlement.»

4. Que l'exemption de la taxe de consommation ou de vente et de la taxe d'accise soit accordée pour:

- a) les autobus ou fourgonnettes spécialement équipés pour transporter des personnes handicapées, lorsqu'ils sont utilisés par des organismes ou des établissements publics exclusivement pour assurer le transport des handicapés, et qui, s'ils étaient équipés de sièges, pourraient transporter douze passagers ou plus; les articles et matières destinés à servir exclusivement à la fabrication de ceux-ci, et
- b) les pièces et accessoires destinés à être installés sur les marchandises exemptées de taxe susmentionnées, selon les conditions décrites à l'article 8 de la Partie XVII de l'Annexe III.

5. Que la Partie II de l'Annexe III de ladite Loi soit modifiée par l'abrogation de l'article 3 de celle-ci et son remplacement par ce qui suit:

«3. Les automobiles, cigares, cigarettes, tabac fabriqué, ale, bière, *stout*, vins et spiritueux, achetés au Canada par l'une quelconque des personnes susmentionnées à l'article 2 de la présente Partie et pour leur usage personnel ou officiel.»

6. Que la taxe de consommation ou de vente imposée en vertu de l'article 27 de ladite Loi, dans le cas des produits pétroliers suivants, nonobstant toute disposition contenue au paragraphe 27(1) de ladite Loi, soit imposée, levée et perçue aux taux suivants:

- a) essence de catégorie 1 . . . . 5.507¢ le gal.
- b) essence de catégorie 2 . . . . 4.918¢ le gal.
- c) essence sans plomb . . . . 5.132¢ le gal.
- d) combustible pour moteur Diesel . . . . 4.618¢ le gal.

et, qu'à cette fin, les expressions mentionnées aux sous-alinéas a) à d) aient la signification que leur attribue le règlement du gouverneur en conseil.

7. Que le paragraphe 31(2) de ladite Loi soit abrogé et remplacé par ce qui suit:

«31.(2) Le sous-ministre peut octroyer une licence à toute personne qui en fait la demande selon le paragraphe (1), mais peut ordonner que toute classe de petits fabricants ou producteurs soit exemptée du paiement de la taxe de consommation ou de vente sur les marchandises

# Avis de motion des voies et moyens Loi modifiant la Loi sur la taxe d'accise

Qu'il y a lieu de présenter un projet de loi afin de modifier la Loi sur la taxe d'accise et de prévoir entre autres, que, à compter du 1<sup>er</sup> avril 1977:

1. Les marchandises suivantes soient exemptées de la taxe de consommation ou de vente:

- a) les marchandises énumérées au numéro tarifaire 69525-1 du Tarif des douanes et qui satisfont aux conditions qui y sont énoncées;
- b) les pièces de monnaie en n'importe quel métal d'une forme et d'un poids autorisés pour la mise en circulation comme devise par l'autorisation du gouvernement de n'importe quel pays;
- c) les éleveurs de fauteuils-roulants et autres appareils semblables qui peuvent être prescrits par un règlement du gouverneur en conseil comme étant des aides au déplacement des invalides;
- d) les tricycles; et

- e) les articles et matières destinés à servir exclusivement à la fabrication ou à la production des produits exemptés de taxe mentionnés aux sous-alignés c) et d).

2. Que les marchandises suivantes, si elles sont vendues ou importées avant le 1<sup>er</sup> juillet 1981, soient exemptées de la taxe de consommation ou de vente:

- a) selon qu'elles sont fabriquées au Canada ou importées, cinquante pour cent du prix de vente, ou cinquante pour cent de la valeur à l'acquisition des balances métriques d'une capacité maximale de pesage de cent kilogrammes, conçues spécialement pour le pesage de marchandises vendues au détail; et
- b) les pièces et ensembles de pièces de conversion, destinés à servir à la conversion ou à l'adaptation au système métrique de balances ayant une capacité maximale de pesage de cent kilogrammes, conçues spécialement et utilisées pour le pesage de marchandises vendues au détail.

3. Que la Partie XVII de l'Annexe III de ladite Loi soit modifiée par l'abrogation de l'article 5 et son remplacement par ce qui suit:

«5. Les véhicules automobiles et trains sans rails composés d'un élément de remorquage et d'un élément remorqué ou plus, conçus et équipés en permanence pour transporter douze passagers ou plus, et



**Supplément**

**Budgétaire D**

**Avis de motion**

**des voies et moyens**

**Loi sur la taxe d'accise**

<b>Abrogation du surplus désigné</b>	(7) Que, pour application à compter du 1 <sup>er</sup> avril 1977, les articles 9.1, 64.1 et 64.2 des Règles relatifs au surplus désigné soient abrogés.
<b>Abrogation du para- graphe 83(1) de la Loi</b>	(8) Que, pour application à compter du 1 <sup>er</sup> janvier 1979, des modifications soient apportées au paragraphes 32.1(1), (2) et (3) des Règles en raison de l'abrogation à cette date du paragraphe 83(1) de la Loi de l'impôt sur le revenu.
<b>Abrogation du SNRLI et REMNR en 1971</b>	(9) Que, pour application à compter du 1 <sup>er</sup> janvier 1979, l'article 63 et les paragraphes 57(8) et 66(2) des Règles soient abrogés en raison de l'abrogation à cette date du surplus en main non réparti et libéré d'impôt et du revenu en main non réparti en 1971.



# Avis de motion des voies et moyens visant à modifier les règles de 1971 concernant l'application de l'impôt sur le revenu

Qu'il y a lieu de modifier les Règles de 1971 concernant l'application de l'impôt sur le revenu et de prévoir entre autres choses:

**Transfert de biens amortissables au décès**  
(1) Que l'article 20 des Règles soit modifié afin qu'un bénéficiaire qui hérite d'un bien amortissable d'une personne décédée puisse bénéficier de la marge libre d'impôt de la personne décédée à l'égard de toute disposition ultérieure de ce bien après 1976.

**Transfert de droits gouvernementaux**  
(2) Que, pour 1972 et les années d'imposition ultérieures, les dispositions de l'article 21 des Règles régissant la vente de droits gouvernementaux qui existaient à la fin de 1971 s'appliquent à un acheteur, qui avait un lien de dépendance lors de l'achat, au moment où il revend ces droits.

**Résidence principale**  
(3) Que, pour 1972 et les années d'imposition ultérieures, dans le calcul, effectuée en vertu de l'alinéa 26(5)c) des Règles, du prix de base rajusté pour un contribuable d'un bien acquis d'une personne avec laquelle il avait un lien de dépendance et qui était la résidence principale de ladite personne, il soit ajouté tout montant qui aurait été, sans les alinéas 40(2)b) ou c) de la *Loi de l'impôt sur le revenu*, un gain en capital du propriétaire précédent tiré de la disposition du bien.

**Corporations remplaçantes**  
(4) Que, pour 1977 et les années d'imposition ultérieures, les dispositions de l'article 29 des Règles concernant les corporations remplaçantes soient modifiée afin que les dépenses passant à une corporation remplaçante puissent réduire aussi bien le revenu d'avoirs miniers à l'égard desquels la corporation remplaçante avait une participation que le revenu provenant de la disposition de n'importe quel de ces biens.

**Choix faits par des corporations d'exploration en commun**  
(5) Que, pour l'année d'imposition 1977 et les années d'imposition ultérieures d'une corporation d'exploration en commun, l'exercice des choix prévus aux paragraphes 29(6) et (7) des Règles touchant la renonciation aux frais d'exploration et d'aménagement soit permis dans les six mois suivant la fin de son année d'imposition.

**Frais d'exploration au Canada**  
(6) Que, pour application à compter du 6 mai 1974, les droits, visés au paragraphe 29(21) des Règles, qui sont abandonnés, soient considérés comme des frais d'exploration au Canada.

<p>(85) Que, pour 1972 et les années d'imposition ultérieures, la Loi soit modifiée afin qu'une corporation ne cesse pas d'avoir une certaine mesure d'appartenance canadienne du seul fait de l'émission d'actions privilégiées dont le taux du dividende est supérieur à 8%.</p>	<p><b>Mesure d'appartenance canadienne</b></p>
<p>(86) Que, pour application à compter du 1<sup>er</sup> avril 1977, l'aide prévue en vertu d'une législation provinciale prescrite à l'égard de placements faits par un contribuable dans des actions d'une corporation à capital de risque soit exclue des règles prévues à l'alinéa 53(2)(k) de la Loi.</p>	<p><b>Mesures d'encouragement provinciales</b></p>

<b>Impôt prévu à la Partie XII</b>	(78) Que, pour 1978 et les années d'imposition ultérieures, l'impôt prévu à la Partie XII de la Loi sur le revenu de placement d'un assureur sur la vie ne s'applique plus.
<b>Exemption d'intérêt des non-résidents</b>	(79) Que l'exemption actuelle de la retenue d'impôt de non-résidents à l'égard de l'intérêt sur les obligations gouvernementales et les obligations à long terme des corporations s'applique à l'intérêt sur tous ces titres émis avant 1983.
<b>Impôt de non-résidents sur les intérêts</b>	(80) Que, <ul style="list-style-type: none"> <li>a) une exemption de la retenue d'impôt de non-résidents soit prévue à l'égard de l'intérêt versé à un non-résident, le ou après le 1<sup>er</sup> janvier 1977, sur une hypothèque relative à des biens immeubles situés à l'extérieur du Canada, et que</li> <li>b) un non-résident qui possède des biens immeubles au Canada soit tenu de retenir l'impôt prévu à la Partie XIII de la Loi sur tout paiement d'intérêt versé à un autre non-résident à l'égard de toute hypothèque ou autre dette y relative, intervenue ou modifiée après le 31 mars 1977, dans la mesure où l'intérêt est déductible dans le calcul de son revenu assujéti à l'impôt au Canada.</li> </ul>
<b>Redevances afférentes à un droit d'auteur</b>	(81) Que, relativement à des montants payés ou crédités après le 31 mars 1977, le sous-alinéa 212(1)(vi) de la Loi soit modifié afin de limiter l'exonération d'impôt prévu à la Partie XIII de la Loi aux redevances afférentes à un droit d'auteur versées ou créditées à l'égard de la production ou de la reproduction de toute œuvre littéraire, dramatique, musicale ou artistique.
<b>Ventes d'actions par des non-résidents ayant un lien de dépendance</b>	(82) Que des règles soient établies pour empêcher un non-résident de se soustraire à l'impôt sur les dividendes prévu à la partie XIII de la Loi au moyen d'une vente d'actions, après le 31 mars 1977, d'une corporation à une autre corporation avec laquelle il a un lien de dépendance.
<b>Valeurs</b>	(83) Que, pour 1978 et les années d'imposition ultérieures, les règles pour déterminer la valeur des biens utilisés dans une entreprise d'assurance, prévues à l'alinéa 219(7)e) de la Loi, soient rem placées par des règles prescrites.
<b>Dividendes en actions</b>	(84) Qu'un dividende en actions versé après le 31 mars 1977 par une corporation publique ne soit pas inclus dans le revenu d'un actionnaire résidant au Canada.

**Impôt sur les dividendes excessifs**

(71) Que, pour les dividendes visés à l'article 83 de la Loi et versés après le 31 mars 1977, le taux de l'impôt prévu à la Partie III de la Loi soit réduit à 50% pour un dividende visé au paragraphe 83(1) de la Loi et soit réduit à 75% pour un dividende visé au paragraphe 83(2) de la Loi, sans réduction au prix de base rajusté de l'action pour la partie excédentaire du dividende visé au paragraphe 83(2) de la Loi.

**Impôt prévu à la Partie III**

(72) Que des règles soient établies pour permettre à une corporation qui a versé un dividende après 1971 sur lequel l'impôt prévu à la Partie III de la Loi serait autrement prélevé, de se soustraire à cet impôt en acceptant, avec tous les actionnaires ayant reçu ce dividende, de considérer la partie excédentaire du dividende comme un dividende distinct.

**Impôt prévu à la Partie IV**

(73) Que, pour les années d'imposition commençant après 1976, l'exemption de l'impôt prévu à la Partie IV de la Loi s'applique aux dividendes reçus par une corporation privée d'une autre compagnie dans laquelle elle détenait une participation de plus de 10% et avec laquelle elle n'est pas associée, sauf dans la mesure où

- a) le plafond global des affaires de la corporation bénéficiaire et des autres corporations qui lui sont associées dépasse au total \$750,000 pour l'année au cours de laquelle elle a reçu les dividendes, ou
- b) la corporation payante reçoit un remboursement au titre de dividendes à l'égard de ces dividendes.

**Corporations en faillite**

(74) Que, pour 1978 et les années d'imposition ultérieures, une corporation privée soit désormais exonérée de l'impôt prévu à la Partie IV de la Loi pour toute année d'imposition au cours de laquelle elle était une faillie, et qu'un remboursement au titre de dividendes soit refusé lorsqu'un dividende impossible est versé à une corporation contrôlante qui est une faillie.

**Impôt prévu à la Partie VI**

(75) Que, lorsqu'une nouvelle corporation formée par fusion statutaire après le 31 mars 1977 est ou devient une corporation privée contrôlée par des non-résidents, l'impôt spécial prévu à la Partie VI de la Loi s'applique lorsqu'une ou plusieurs des corporations remplacées étaient une corporation privée dont le contrôle était canadien.

**Surplus désigné**

(76) Que, pour application à compter du 1<sup>er</sup> avril 1977, les Parties VII et VIII de la Loi concernant le surplus désigné soient abrogées.

**Ventes d'actions entre personnes ayant un lien de dépendance**

(77) Que des règles soient établies pour empêcher un particulier résident de soustraire à l'impôt la partie de la valeur des actions, qui représente du surplus à la fin de 1971, au moyen d'une vente d'actions d'une corporation, après le 31 mars 1977, à une autre corporation avec laquelle il a un lien de dépendance.



<b>Prime sur les rachats d'actions</b>	<p>(70) Que l'impôt prévu à la Partie II de la Loi cesse de s'appliquer à un achat, après le 31 mars 1977, par une corporation de ses actions sur le marché libre, et que l'autre partie de l'impôt prévu à la Partie II de la Loi cesse de s'appliquer au rachat ou à l'achat, après le 31 décembre 1977, d'actions à prime.</p>
<b>Pénalité</b>	<p>(69) Que toute personne qui, après le 31 mars 1977, fait, sciemment ou dans des circonstances qui justifient l'imposition d'une faute lourde, un faux énoncé ou une omission ou y acquiesce, d'où il résulte que le revenu déclaré est inférieur au revenu réel ou que les déductions réclamées sont supérieures aux déductions réelles, soit passible d'une pénalité de 25% de la fraction de l'impôt qui aurait été payable si l'on augmentait le revenu imposable du montant du revenu non déclaré et du montant des déductions réclamées en trop, qui est en sus de l'impôt qui aurait été payable sur le revenu imposable calculé à partir des renseignements fournis.</p>
<b>Détermination des pertes</b>	<p>(68) Que, après la sanction royale de toute mesure donnant effet à la présente section,</p> <p>a) lorsque le Ministre détermine le montant de la perte d'un contribuable pour une année d'imposition et que ce montant diffère de celui déclaré par le contribuable, il doit, si le contribuable en fait la demande, déterminer le montant de la perte du contribuable pour l'année, et</p> <p>b) lorsque le Ministre détermine le montant de la perte d'un contribuable pour une année d'imposition, sous réserve d'une nouvelle détermination de la part du Ministre, cette détermination lie le contribuable à moins qu'il n'en appelle dans les délais prévus dans la Loi.</p>
<b>Organismes de charité</b>	<p>(67) Que, pour 1977 et les années d'imposition ultérieures, la pénalité sous forme d'impôt payable en vertu du paragraphe 149.1(16) de la Loi en cas d'annulation de l'enregistrement d'un organisme de charité soit fondée sur la valeur de son actif au jour où le Ministre poste son avis plutôt qu'à la date d'entrée en vigueur de l'annulation.</p>
<b>Détermination des pertes</b>	<p>(68) Que, après la sanction royale de toute mesure donnant effet à la présente section,</p>
<b>Prime sur les rachats d'actions</b>	<p>(70) Que l'impôt prévu à la Partie II de la Loi cesse de s'appliquer à un achat, après le 31 mars 1977, par une corporation de ses actions sur le marché libre, et que l'autre partie de l'impôt prévu à la Partie II de la Loi cesse de s'appliquer au rachat ou à l'achat, après le 31 décembre 1977, d'actions à prime.</p>

le coût net de la police, ou sa valeur de rachat déterminée au premier jour anniversaire de la police après le 31 mars 1977 et les primes nettes payées après ce jour anniversaire.

**Entreprises  
d'utilité  
publique**

**Régime  
enregistré  
d'épargne-  
retraite**

**Régime  
enregistré  
d'épargne-  
logement**

(64) Que, pour 1977 et les années d'imposition ultérieures, l'article 143 de la Loi soit abrogé.

(65) Que, lorsqu'un contribuable a contribué à un régime enregistré d'épargne-retraite de son conjoint, il soit inclus dans le revenu du contribuable et non pas dans celui de son conjoint, lors de tout retrait après le 31 mars 1977 (autre qu'un retrait fait pour acquérir une rente viagère) le total de ses contributions au cours de l'année du retrait et des deux années qui précèdent.

(66) Que, les règles concernant un régime enregistré d'épargne-logement prévu à l'article 146.2 de la Loi soient révisées afin de prévoir que:

- a) après le 31 mars 1977, il ne soit plus permis de transférer des fonds d'un régime enregistré d'épargne-logement à un régime enregistré d'épargne-retraite ou à un régime de pensions,
- b) la période maximale accordée pour l'accumulation des épargnes dans un régime enregistré d'épargne-logement et leur placement éventuel dans un logement de type propriétaire-occupant soit limitée à 20 ans, après quoi les fonds accumulés devront être inclus dans le revenu du bénéficiaire,
- c) pour 1978 et les années d'imposition ultérieures, aux fins de la déduction des contributions à un régime enregistré d'épargne-logement, l'exigence selon laquelle le contribuable ne doit pas posséder un logement soit élargie afin d'exiger que ni le contribuable ni son conjoint avec qui il réside ne possède un logement au Canada ou ailleurs,
- d) pour 1978 et les années d'imposition ultérieures, l'achat d'ameublement ne donne plus droit au retrait de fonds exonéré d'impôt,
- e) pour 1977 et les années d'imposition ultérieures, la déduction permise le soit à l'égard des contributions faites au cours de l'année, y compris les contributions faites dans l'année de l'achat du logement,
- f) un remboursement dans les 120 jours suivant la fin de l'année à l'égard d'une contribution versée en trop dans l'année à un régime ne soit pas inclus dans le revenu après 1976, sauf dans la mesure où il représente le revenu attribuable à la contribution versée en trop,



(59) Que, lorsque, au cours de l'année d'imposition 1975, les revenus de placements au Canada d'un assureur multinational qui calculait son revenu selon la méthode de comptabilité de succursale, sont inférieurs à ce qu'ils auraient été s'ils avaient été calculés selon la méthode proportionnelle, l'insuffisance soit appliquée pour réduire certaines réserves et d'autres montants qui auraient été autrement déductibles dans le calcul du revenu ou du revenu imposable de l'assureur pour 1977 et les années d'imposition ultérieures.

(60) Que, pour 1978 et les années d'imposition ultérieures, les biens affectés à un fonds réservé par un assureur sur la vie soient réputés être détenus par une fiduciaire dont le revenu est payable dans l'année aux détenteurs de police et autres bénéficiaires et dont l'assureur est le fiduciaire.

(61) Que, pour 1972 et les années d'imposition ultérieures, en ce qui concerne les polices émises en vertu d'une caisse de retraite ou d'un régime de pensions enregistrés, un montant attribué à un détenteur de police par un assureur sur la vie à même un fonds réservé soit réputé n'être pas du revenu du détenteur de police.

(62) Que,

a) une avance accordée après 1977 par un assureur à un détenteur de police sur la garantie de sa police d'assurance-vie soit réputée être un paiement fait par l'assureur en vertu de la police,

b) une telle avance accordée après le 31 mars 1978 soit réputée être le produit tiré de la disposition de la participation d'un détenteur dans la police, et que

c) des règles soient établies afin de prévoir que de telles avances, faites avant 1978, soient considérées comme des prêts.

(63) Que, lorsque, après le 31 mars 1978,

a) une police d'assurance-vie prend fin par suite du décès de la personne dont la vie était assurée, le détenteur de la police soit tenu d'inclure dans son revenu l'excédent de la valeur de rachat de la police immédiatement avant le décès sur le plus élevé des montants suivants: le coût net de la police, ou sa valeur de rachat déterminée au premier jour anniversaire de la police après le 31 mars 1977 et les primes nettes payées après ce jour anniversaire, et lorsque

b) une police d'assurance-vie est rachetée, le détenteur de la police soit tenu d'inclure dans son revenu l'excédent du montant reçu à l'égard du rachat sur le plus élevé des montants suivants:

**Décès d'un détenteur de police**

**Avances sur police**

**Polices d'assurance détenues par une caisse de retraite**

**Fonds réservés**

**Revenus de placements au Canada en 1975**

**Organisations communautaires**

(52) Que, pour 1977 et les années d'imposition ultérieures, une organisation, autre qu'un organisme de charité, qui exploite une entreprise et dont les membres vivent en communauté et ne possèdent aucun bien de leur propre chef en raison de leurs convictions religieuses, soit assujettie à l'impôt comme si l'organisation était une fiducie non testamentaire, mais qu'il lui soit donné le choix de calculer son impôt payable comme si celui-ci était le total de l'impôt qui aurait été payable par les familles de l'organisation si le revenu de cette dernière avait été réparti entre eux et imposé entre leurs mains.

**Corporations**

(53) Que, pour 1972 et les années d'imposition ultérieures, une corporation de placements hypothécaires puisse déduire les dividendes imposables versés, sans tenir compte du montant de son revenu.

**Remboursements au titre de dividendes**

(54) Qu'un dividende sur les gains en capital versé, après le 31 mars 1977, par une corporation de fonds mutuels ne donne pas droit à un remboursement au titre de dividendes en vertu de l'article 129 de la Loi.

**Surplus d'une corporation d'investissement**

(55) Que, à une date quelconque après 1971, le surplus relatif aux années d'imposition antérieures à 1972, au cours desquelles une corporation quelconque répondait aux critères fixés pour une corporation de placement appartenant à des non-résidents soit inclus dans son surplus de capital en main en 1971 plutôt que dans son revenu en main non réparti en 1971.

**Revenu au titre de dividendes des assureurs sur la vie**

(56) Que, pour 1978 et les années d'imposition ultérieures, les assureurs sur la vie aient le droit, dans le calcul de leur revenu imposable, de déduire les dividendes imposables reçus de corporations canadiennes imposables dans la mesure où ces dividendes sont inclus dans le revenu de l'assureur.

**Revenus bruts de placements au Canada**

(57) Que, dans le calcul des revenus bruts de placements au Canada d'un assureur multinational pour 1978 et les années d'imposition ultérieures,

a) la méthode proportionnelle ne puisse désormais être utilisée, et que b) la méthode de comptabilité de succursale fasse l'objet de modifications importantes, conformément aux règles qui seront prescrites.

(58) Qu'un assureur multinational qui utilisait la méthode de comptabilité de succursale pour calculer ses revenus de placements au Canada au cours de l'une quelconque des années d'imposition postérieures à 1971 ne puisse réduire, dans sa déclaration de revenu pour l'année, ses revenus de placements au Canada sans le consentement du Ministre.

**Revenu non gagné dans une province**  
 (47) Que, pour 1977 et les années d'imposition ultérieures, le taux du supplément d'impôt prélevé en vertu du paragraphe 120(1) de la Loi sur le revenu d'un particulier, autre que du revenu gagné dans une province, soit de 43%.

**Réduction de l'impôt fédéral**  
 (48) Que, pour 1977 et les années d'imposition ultérieures, un particulier puisse déduire de son impôt fédéral payable par ailleurs pour l'année en vertu de la Partie I un montant, ne dépassant pas \$500, égal au total des montants suivants:

- a) le plus élevé des montants suivants:
  - \$200, ou 9% de l'impôt payable par ailleurs en vertu de la Partie I par le particulier pour l'année, et
  - b) à l'égard de chaque enfant âgé de moins de 18 ans résidant au Canada et réclamé comme personne à charge par ce particulier, le moins élevé des deux montants suivants:
    - \$50 ou le montant ainsi réclamé.

**Part du fédéral du crédit d'impôt au titre de dividendes**  
 (49) Que, pour les dividendes reçus après 1976, le crédit d'impôt au titre de dividendes prévu à l'article 121 de la Loi passe de 4/5 à 3/4 du montant de la majoration.

**Production de soufre**  
 (50) Que, pour 1977 et les années d'imposition ultérieures, les bénéfices que tire un contribuable de la production au Canada de soufre à partir d'un effluent de gaz naturel soient admissibles au taux réduit d'impôt accordé aux entreprises de fabrication et de transformation.

**Crédits d'impôt à l'investissement**  
 (51) Que les dispositions concernant le crédit d'impôt à l'investissement soient modifiées de la façon suivante:

- a) la période d'application est prolongée de trois ans, soit jusqu'au 1<sup>er</sup> juillet 1980,

- b) les placements admissibles comprennent, à compter du 1<sup>er</sup> avril 1977, les dépenses en immobilisations admissibles ou les dépenses courantes admissibles relatives à la recherche scientifique au Canada, les camions forestiers dont le poids est supérieur à 16,000 livres, et les biens admissibles servant à la production de minéraux industriels, et
- c) à compter du 1<sup>er</sup> avril 1977, le crédit est augmenté à 7 1/2% à l'égard des biens admissibles acquis pour être utilisés principalement dans une région du Canada désignée en vertu de la *Loi sur les subventions au développement régional*, autre que toute région des provinces atlantiques ou de la péninsule de Gaspésie, au Québec, où le crédit est augmenté à 10%.

(41) Que, dans le cas des décès survenant après le 31 mars 1977, la Loi soit modifiée afin que la perte nette en capital d'un contribuable, tant au cours de l'année du décès qu'au cours de l'année qui précède, puisse être appliquée intégralement à tout autre revenu du contribuable au cours de ces années.

**Pertes nettes en capital d'une personne décédée**

**Changement de contrôle**

(42) Que, lorsque le contrôle d'une corporation change après le 31 mars 1977,

- a) des règles semblables à celles du paragraphe 11(5) de la Loi qui s'appliquent à des pertes autres que des pertes en capital, soient établies à l'égard des pertes nettes en capital, du compte de dividendes en capital, de l'impôt en main remboursable au titre de dividendes, et des frais d'exploration et d'aménagement,
- b) aux fins du paragraphe 11(5) de la Loi et des présentes règles, le contrôle ait une signification semblable à celle que lui donne le paragraphe 186(2) de la Loi, et que
- c) des modifications consécutives aux amendements soient apportées aux dispositions de la Loi qui concernent les fusions et les liquidations.

**Perte autre qu'une perte en capital**

(43) Que, pour 1972 et les années d'imposition ultérieures, la perte autre qu'une perte en capital d'une corporation qui exploite une entreprise d'assurance-vie au Canada soit augmentée de la partie d'un dividende reçu par cette corporation qui était déductible dans le calcul de son revenu imposable.

**Traitement des pertes autres que des pertes en capital**

(44) Que, pour 1972 et les années d'imposition ultérieures, la partie d'une perte autre qu'une perte en capital qui est déductible par un assureur sur la vie, dans le calcul de son revenu imposable pour l'année, soit réduite du montant de tout dividende, reçu par cet assureur, qui était déductible dans le calcul de son revenu imposable en vertu du paragraphe 138(6) de la Loi.

**Déduction pour inventaire**

(45) Que, pour les exercices financiers commençant après 1976, un contribuable ait droit, dans le calcul de son revenu tiré d'une entreprise, à une réduction égale à 3% des biens corporels mobiliers inclus dans son inventaire en main au début de l'année, ou dans le cas d'années d'imposition de moins de 12 mois, à un pourcentage moindre qui soit approprié.

**Revenu imposable d'un non-résident**

(46) Que, pour 1977 et les années d'imposition ultérieures, la rémunération versée par un résident à un non-résident à l'égard d'un emploi n'importe ou à l'extérieur du Canada ne soit pas imposée dans le cas où elle est assujettie à l'impôt dans un pays étranger.



le capital versé de la corporation donnée, ou son surplus de capital en main 1971, du montant de ces insuffisances.

**Surplus de capital en main en 1971**

(37) Que, pour application à compter du 1<sup>er</sup> avril 1977, le surplus de capital en main en 1971 d'une corporation,

a) soit rajusté pour tenir compte de l'exclusion, après le 31 mars 1977, de son capital versé à la fin de son année d'imposition 1971 de tout surplus d'apport établi avant la fin de cette année,

b) soit augmenté du montant du surplus contribué à la corporation par ses actionnaires après la fin de l'année d'imposition 1971 de la corporation et avant le 1<sup>er</sup> avril 1977,

c) soit augmenté pour tenir compte des modifications apportées à l'insuffisance du capital versé, et

d) soit réduit du surplus d'apport qui a été capitalisé ou transmis aux actionnaires à titre de remboursement de capital entre la fin de l'année d'imposition 1971 de la corporation et le 1<sup>er</sup> avril 1977.

**Participation au revenu d'une fiducie**

(38) Qu'une disposition soit ajoutée, pour plus de précision, afin que, lorsqu'une participation au revenu d'une fiducie survient au décès d'un particulier, après le 31 mars 1977, et est acquise par suite de ce décès, le coût de cette participation soit nul.

**Déduction au titre d'intérêts et de dividendes**

(39) Que, pour 1977 et les années d'imposition ultérieures, l'article 110.1 de la Loi soit révisé afin que:

a) la déduction maximale accordée à un particulier à l'égard du revenu tiré d'intérêts et de dividendes ne dépasse pas la fraction dudit revenu qui est en sus des frais d'intérêt connexes, et que

b) le revenu admissible à la déduction de \$1,000 au titre des intérêts et des dividendes comprenne tout gain en capital imposable réalisé lors de la disposition de titres canadiens.

**Déduction à l'égard des rentes**

(40) Que, pour 1977 et les années d'imposition ultérieures, la partie imposable d'un paiement de rente, autre que celui versé en vertu d'un régime de participation différée relatif aux revenus prévu à la Loi ou en vertu d'un contrat de rente à versements invariables, que reçoit un contribuable âgé de 65 ans ou plus soit considérée, au choix du contribuable, comme du revenu d'intérêts, ou comme du revenu de retraite aux fins des déductions de \$1,000 au titre du revenu de retraite ou de placements.

b) dans le cas où cette dette est convertie en actions de la corporation donnée avant 1979, une règle soit établie pour remplacer la réduction du prix de base rajusté mentionnée ci-dessus par une réduction appropriée du capital versé de ladite corporation.

(32) Que, aux fins d'un échange d'actions au pair intervenant après le 31 mars 1977, le critère relatif au capital versé prévu à l'alinéa 85.1(2)(b) de la Loi soit remplacé par un critère fondé sur la juste valeur marchande des actions de la corporation acheteuse.

**Echange  
d'actions au  
pair**

(33) Que, pour application à compter du 15 décembre 1975, une fusion simplifiée en vertu de la *Loi sur les corporations commerciales canadiennes* puisse être considérée comme une fusion aux fins de l'article 87 de la Loi.

**Fusion  
simplifiée**

(34) Que, pour une liquidation de corporation effectuée après le 31 mars 1977,

**Liquidation  
d'une filiale**

a) l'augmentation pour la compagnie-mère du prix de base de l'actif acquis lors de la liquidation d'une filiale, en vertu de l'alinéa 88(1)(d) de la Loi, soit déterminée à la date où la compagnie-mère a acquis le contrôle plutôt qu'à celle où la filiale est liquidée, et

**possédée en  
propriété  
exclusive**

b) qu'il ne soit pas tenu compte d'une réserve à l'égard d'un avoir minier prévue au paragraphe 64(1.1) de la Loi, dans la détermination de l'actif net d'une filiale en vertu des règles prévues à l'alinéa 88(1)(d) de la Loi.

(35) Que, pour application après le 31 mars 1977, le capital versé d'une corporation soit le montant de son capital versé déterminé en vertu de la législation applicable sur les corporations, moins

**Capital  
versé**

a) la fraction, établie le 31 mars 1977, de son capital versé déterminé en vertu de la législation applicable sur les corporations qui est en sus de son capital versé déterminé en vertu de la Loi, et

b) toute réduction du capital versé découlant du paragraphe 36 b) de la présente Motion.

(36) Que, pour application à compter du 1<sup>er</sup> avril 1977,

**Abrogation  
de l'insuffi-  
sance du  
capital versé**

a) les sous-alinéas 89(1)(d)(iii), (iv) et (iv.1) de la Loi soient abrogés et que les autres éléments du concept de l'insuffisance du capital versé ne s'appliquent qu'à la détermination du surplus de capital en main en 1971, et que

b) si, lors d'une vente antérieure d'actions d'une corporation contrôlée, entre personnes ayant un lien de dépendance, le capital versé d'une corporation donnée s'était révélé insuffisant en vertu des sous-alinéas 89(1)(d)(iv) ou (iv.1) de la Loi, une règle soit établie pour réduire



**Augmentation** (26) Que des modifications soient apportées:

a) pour que le montant de la majoration des dividendes imposables que des particuliers résidant ont reçus, après 1977, de corporations canadiennes imposables soit porté à 50% du dividende reçu,

b) pour que l'impôt en main remboursable au titre de dividendes d'une corporation privée à la fin de 1977 soit réduit à 2/3 du montant autrement déterminé,

c) pour que l'impôt remboursable au titre de dividendes puisse s'accumuler, pour 1978 et les années d'imposition ultérieures, au taux de 1/6 du revenu de placement,

d) pour que le taux du remboursement au titre de dividendes soit réduit, après 1977, à 1/4 des dividendes imposables payés, et

e) pour que le taux de l'impôt prévu à la Partie IV de la Loi soit réduit, après 1977, à 25%.

**dividendes**  
**titre de**  
**d'impôt au**  
**du crédit**

**Distribution**  
**des comptes**  
**en capital**

(27) Que, pour application à compter du 1<sup>er</sup> avril 1977, la Loi soit modifiée pour permettre à une corporation de distribuer son surplus de capital en main en 1971 et son compte de dividendes en capital sans avoir à payer d'abord l'im-pôt prévu à la Partie IX de la Loi sur son revenu en main non réparti en 1971.

**Abrogation**  
**des SDCEM**  
**REMNR**  
**SNRLI**

(28) Que, pour application après le 31 décembre 1978, une corporation ne puisse pas distribuer du surplus de capital en main en 1971 ou du surplus en main non réparti et libéré d'impôt mais, que tout dividende de liquidation réputé avoir été versé lors de la liquidation de la corporation soit réduit d'un montant calculé à partir de son surplus de capital en main en 1971 à la date de la liquidation.

**Capital**

**versé lors**

**de fusions**

**Conversion**  
**d'actions**

(30) Que, pour les opérations intervenant après 1976, le paragraphe 84(5) de la Loi soit modifié pour indiquer clairement qu'aucun dividende présumé ne découle d'un échange d'actions d'une catégorie donnée contre des actions d'une autre catégorie lorsque le capital versé total de la corporation demeure inchangé.

**Insuffisance**  
**de la dette**

(31) Que, pour application à compter du 1<sup>er</sup> avril 1977,

a) toute insuffisance de la dette d'une corporation donnée provenant d'une disposition antérieure d'actions d'une corporation contrôlée, entre personnes ayant un lien de dépendance, soit annulée et qu'une règle soit établie pour que le prix de base rajusté de ladite dette soit réduit du montant de l'insuffisance, et que

(20) Que, pour 1977 et les années d'imposition ultérieures, la déduction, dans une année, d'une réserve en vertu de l'article 64 de la Loi à l'égard de toute contrepartie de la disposition d'avoirs miniers ne soit refusée que si, à la fin de l'année ou à une date quelconque de l'année suivante, le contribuable était exonéré d'impôt ou était un non-résident qui n'exploitait pas une entreprise au Canada.

Réserves

**Corporations** (21) Que, pour 1977 et les années d'imposition ultérieures, les règles des articles 66, 66.1 et 66.2 de la Loi concernant les corporations remplaçantes soient modifiées:

a) afin de n'exiger que l'acquisition des biens de la corporation remplacée utilisés au Canada dans une entreprise minière,

b) afin de ne plus faire de distinction entre les corporations remplaçantes qui sont des corporations exploitant une entreprise principale et celles qui ne le sont pas, et

c) afin de prévoir que les dépenses passant à une corporation remplaçante puisse réduire aussi bien le revenu tiré d'avoirs miniers à l'égard desquels la corporation remplaçante avait une participation que le revenu provenant de la disposition de n'importe quel de ces avoirs.

(22) Que, pour l'année d'imposition 1977 et les années d'imposition ultérieures d'une corporation d'exploration en commun, l'exercice des choix prévus aux paragraphes 66(10), (10.1) et (10.2) de la Loi visant la renonciation aux frais d'exploration et d'aménagement, soit permis dans les six mois suivant la fin de son année d'imposition.

**Paie** (23) Que tout montant payé ou payable après le 6 mai 1974 à titre de redevance à la production, en vertu d'un bail ou d'une location portant sur du pétrole ou du gaz en existence avant le 1er avril 1977, soit considéré comme des frais d'aménagement au Canada lorsque ce montant peut raisonnablement être considéré comme un coût d'acquisition du bail ou de la location.

**Vente d'un avoir minier par un non-résident** (24) Que, pour 1977 et les années d'imposition ultérieures, le montant qui doit être inclus, en vertu du sous-alinéa 115(1)a)(iii.1) de la Loi, dans le revenu imposable gagné au Canada par une personne non-résidente soit limité au solde négatif de son compte de frais cumulatifs d'aménagement au Canada.

**Vente d'un avoir minier par une société** (25) Que, pour 1977 et les années d'imposition ultérieures, les montants qui doivent actuellement être inclus dans le revenu d'une société tiré de la vente d'avoirs miniers canadiens ou du recouvrement des frais d'aménagement au Canada soient déduits des comptes de frais cumulatifs d'aménagement au Canada des associés.

<b>Entreprises étrangères</b>	(13) Qu'aucune déduction ne soit accordée au titre d'un débours ou d'une dépense faite ou engagée, après le 21 septembre 1977, pour de la publicité essentiellement dirigée vers le marché canadien et diffusée par une station étrangère de radio ou de télévision, indépendamment de la date de conclusion du contrat de publicité.
<b>Gains en capital garantis</b>	(14) Que, lorsqu'un contribuable en fait le choix dans sa déclaration de revenu pour son année d'imposition 1977 ou pour toute année d'imposition ultérieure, tous ses gains et pertes pour l'année et les années ultérieures découlant de la disposition d'actions (autres que des actions prescrites), d'obligations, de billets ou d'obligations semblables émis par une corporation canadienne soient réputés être des gains en capital et des pertes en capital du contribuable, sauf lorsque ce dernier est un courtier ou négociant en valeurs mobilières, une banque, une compagnie de fiducie, une caisse de crédit, une corporation d'assurance-vie ou une institution semblable.
<b>Résidence principale</b>	(15) Que, lorsqu'un bien qui était, à une date quelconque, la résidence principale d'un contribuable fait l'objet d'une disposition après le 31 mars 1977, la partie exemptée du gain soit calculée sans tenir compte de toute période de temps écoulée avant que le bien ait été acquis pour la dernière fois ou acquis de nouveau par le contribuable.
<b>Pertes en capital de contributables liés</b>	(16) Que, pour les opérations faites après le 31 mars 1977, les règles relatives aux pertes en capital prévues à l'alinéa 40(2)e) de la Loi soient remplacées par une règle semblable à celle qui s'applique aux pertes apparentes, afin de permettre la réalisation de la perte lors de toute vente ultérieure entre personnes n'ayant aucun lien de dépendance.
<b>Prix de base rajusté d'une participation dans une société</b>	(17) Que, pour 1977 et les années d'imposition ultérieures, la Loi soit révisée afin de stipuler que la part d'un associé dans le revenu d'une société pour la période comprise entre la fin du dernier exercice financier et la date de son décès, soit ajoutée dans le calcul du prix de base rajusté de sa participation dans la société immédiatement avant son décès.
<b>Expropriation d'avoirs miniers</b>	(18) Que, lors d'une disposition involontaire d'un avoir minier canadien après 1976, un contribuable puisse avoir le choix de ne pas être imposé sur le produit dans l'année de la disposition, dans la mesure où il applique ledit produit à des frais d'exploration ou d'aménagement au Canada au cours des dix années suivantes.
<b>Rentes à versements invariables</b>	(19) Que, pour 1978 et les années d'imposition ultérieures, lors de la détermination du montant admissible aux fins de l'achat d'une rente à versements invariables, le montant inclus dans le revenu d'un contribuable par suite de la vente d'avoirs miniers soit réduit du montant de ses déductions pour frais d'exploration et d'aménagement.



**Reports lors de remplacements volontaires**

(7) Que, lorsqu'un contribuable dispose, après le 31 mars 1977, d'un bien en immobilisations qui est un bien immeuble (autre qu'un bien locatif) ou d'un bien en immobilisations admissibles utilisé par le contribuable principalement pour gagner ou produire du revenu tiré d'une entreprise, toute récupération ou tout gain en capital puisse être reporté pourvu que le contribuable ait acquis, avant la fin de l'année d'imposition qui suit celle au cours de laquelle il a disposé du bien, un bien de remplacement.

**Produit de la disposition**

(8) Que, pour 1977 et les années d'imposition ultérieures, le produit de la disposition d'un bien amortissable ou d'un bien en immobilisations admissible soit réduit de tous les frais reliés à la disposition.

**Prêts aux actionnaires**

(9) Que, pour les prêts consentis après le 31 mars 1977, les règles du paragraphe 15(2) de la Loi, qui exigent qu'un prêt à un actionnaire d'une corporation soit inclus dans le revenu de celui-ci, soient élargies pour couvrir les prêts consentis par la corporation, une corporation liée ou une société, à l'actionnaire ou une personne avec laquelle il a un lien de dépendance.

**Frais d'intérêt supportés**

(10) Que, lorsqu'une société détenait un fonds de terre, le ou avant le 31 mars 1977, et que l'un des associés avait à cette date une obligation de verser des intérêts sur de l'argent emprunté pour acquérir ce fonds de terre, dans la mesure où l'associé ne peut déduire cet intérêt en vertu du paragraphe 18(2) de la Loi, il ait droit à une déduction dans la première des deux années suivantes:

a) celle au cours de laquelle il dispose de sa participation dans la société, ou

b) celle au cours de laquelle la société dispose du fonds de terre

lors d'une opération entre personnes n'ayant aucun lien de dépendance.

**Règles du capital-actions réduit**

(11) Que, pour les années d'imposition commençant après le 31 mars 1977, aux fins des règles relatives à la déduction des intérêts prévues au paragraphe 18(4) de la Loi, les règles pour le calcul prévu au sous-alinéa a)(iii) soient remplacées par des règles prévoyant la détermination de l'avoir des actionnaires à partir des montants qui apparaissent aux états financiers.

**Frais de publicité**

(12) Que, pour 1978 et les années d'imposition ultérieures, aux fins des dispositions de la Loi relatives aux frais de publicité engagés dans une édition d'un périodique non canadien, le contenu d'une édition soit réputé être sensiblement le même que celui d'une ou plusieurs autres éditions lorsque plus de 20% du contenu est le même.

**Avis de motion des voies et moyens  
visant à modifier la Loi de l'impôt sur le revenu**

Qu'il y a lieu de modifier la Loi de l'impôt sur le revenu et de prévoir entre autres choses:

**Déduction  
des pertes en  
capital**

(1) Que, pour 1977 et les années d'imposition ultérieures, le montant des pertes en capital qu'un particulier peut déduire de ses autres revenus pour une année soit porté de \$1,000 à \$2,000.

**Options  
d'achat  
d'actions aux  
employés**

(2) Que dans le cas où un particulier a reçu, après le 31 mars 1977, une option d'achat d'actions d'une corporation privée dont le contrôle est canadien, la moitié de la différence entre le produit éventuel de la vente des actions acquises et le prix payé pour les acquérir soit incluse dans son revenu lorsque les actions sont vendues, pourvu que, à la date à laquelle l'option a été accordée, le particulier ait été un employé de la corporation ou d'une corporation privée dont le contrôle est canadien qui y est liée et qu'il n'ait pas eu de lien de dépendance avec la personne ou les personnes qui contrôlaient la corporation ou les corporations, selon le cas.

**Déduction  
des dépenses  
afférentes à  
un emploi**

(3) Que, pour 1977 et les années d'imposition ultérieures, la déduction des dépenses afférentes à un emploi soit portée à un montant maximal de \$250.

**Redevances  
non admissibles**

(4) Que, pour application à compter du 6 mai 1974, les alinéas 12(1)o et 18(1)m) de la Loi ne s'appliquent qu'aux montants qui deviennent recevables ou payables, selon le cas, en vertu d'une obligation imposée par statut.

**Pertes  
finales**

(5) Que, pour les années d'imposition se terminant après le 31 mars 1977, un contribuable soit tenu de déduire une perte finale, à l'égard de biens amortissables, dans l'année où elle survient, qu'il ait ou non une source de revenu pour ladite année.

**Dispositions  
involontaires**

(6) Que, pour les dispositions de biens en immobilisations effectuées après le 31 mars 1977, les règles relatives aux dispositions involontaires soient modifiées:

- a) pour les rendre applicables au choix du contribuable, et
- b) pour qu'elles s'appliquent aux biens volés.





**Supplément**

**budgétaire C**

**Avis de motion**

**des voies et moyens**

**Loi de l'impôt sur**

**le revenu**



7. Que le *Tarif des douanes* soit de nouveau modifié de façon à prévoir que, aux fins du paragraphe 3.1(1) de ladite Loi, dans le cas des marchandises mentionnées au paragraphe 1 de la présente motion, le taux de douane applicable à l'admission des marchandises sera réputé être le taux de douane qui aurait été applicable par ailleurs à l'admission de ces marchandises en l'absence de toute mesure législative fondée sur le paragraphe 1 de la présente motion.

8. Que toute mesure édictée sur la base des paragraphes 1 à 5 de la présente motion soit réputée être entrée en vigueur le 1<sup>er</sup> avril 1977, avoir été appliquée à toutes les marchandises, dont il est question dans lesdits paragraphes, qui ont été importées ou sorties d'entrepôt en vue de leur consommation ce jour-là ou après ce jour-là et avoir été appliquée aux marchandises importées précédemment pour lesquelles il n'a pas été fait de déclaration en douane en vue de la consommation avant ce jour-là.

9. Que toute mesure édictée sur la base du paragraphe 6 de la présente motion entrera en vigueur à une date devant être fixée par proclamation, s'appliquera à toutes les marchandises mentionnées dans ledit paragraphe et importées ou sorties d'entrepôt pour la consommation à compter de cette date, et s'appliquera aux marchandises antérieurement importées pour lesquelles aucune déclaration en vue de la consommation n'a été présentée avant ladite date.

10. Que toute mesure édictée sur la base du paragraphe 1 de la présente motion doit expirer le trentième jour de juin 1978 et que tous les taux de douane réduits par cette mesure soient réputés être rétablis après l'expiration de cette mesure aux taux qui étaient en vigueur juste avant le trentième jour de février 1973 et ces taux rétablis s'appliqueront immédiatement après le trentième jour de juin 1978, sous réserve du *Tarif des douanes*, de la façon qu'ils s'appliquaient juste avant le trentième jour de février 1973.

11. Dans le cas où, par suite de la modification apportée à la liste A du *Tarif des douanes* en raison d'une mesure édictée sur la base du paragraphe 1 de la présente motion, un taux de douane appliqué à une marchandise quelconque est réduit à partir du taux applicable à celle-ci juste avant le trentième jour de février 1973, le gouverneur en conseil, à n'importe quel moment au cours de la période commençant avec l'entrée en vigueur de la mesure et se terminant le trentième jour de juin 1978, peut par décret rétablir le taux, applicable dans le cas de cette marchandise, au taux qui était en vigueur juste avant le trentième jour de février 1973 et ce taux rétabli s'appliquera immédiatement par la suite, sous réserve du *Tarif des douanes*, comme il s'appliquait juste avant le trentième jour de février 1973.

Droits en vigueur avant les droits proposés dans le présent budget							
Numéro tarifaire		Tarif de préférence britannique	Tarif de la nation la plus favorisée	Tarif général	Tarif de préférence britannique	Tarif de la nation la plus favorisée	Tarif général
93902-4	93902 — Produits de polymérisation et copolymérisation (polyéthylène, polytétrahaloéthylènes, polyisobutylène, polystyrène, chlorure de polyvinyle, acétate de polyvinyle, chloracétate de polyvinyle et autres dérivés polyvinyliques, dérivés polyacryliques et polyméthacryliques, résines de coumarone-indène, etc.);						
	a) Sans introduction de substances autres qu'une substance antimassante, y compris les déchets et les débris d'ouvrages; émulsions aqueuses, dispersions aqueuses ou solutions aqueuses, sans introduction d'autres substances;						
	Type polypropylène . . . . .	10 p.c.	10 p.c.	20 p.c.	7 1/2 p.c.	7 1/2 p.c.	20 p.c.
93902-43	c) Compositions à mouler, n.d., y compris les déchets et les débris d'ouvrages, complètement formulées ou non; ces compositions présentées sous forme d'articles préformés non entièrement polymérisés pour moulage par compression;						
	Type polypropylène . . . . .	12 1/2 p.c.	12 1/2 p.c.	25 p.c.	10 p.c.	10 p.c.	20 p.c.
	g) Plaques, feuilles, pellicules, feuilles en rouleaux ou en bandes; tubes plats ou autres, blocs, barres, joncs, bâtons, monofils non destinés au tissage et autres profilés importés en longueurs, tous de section transversale uniforme:						
93902-84	Type polypropylène . . . . .	17 1/2 p.c.	17 1/2 p.c.	25 p.c.	15 p.c.	15 p.c.	25 p.c.



6. Que la liste A du *Tarif des douanes* soit en outre modifiée par le retranchement des numéros tarifaires 93902-4, 93902-43 et 93902-84, ainsi que des énumérations de marchandises et des taux de droit figurant vis-à-vis de chacun de ces numéros, et par l'insertion dans la liste A de ladite Loi des numéros, des énumérations de marchandises et des taux de droit suivants:



Numéro tarifaire	Droits en vigueur avant les droits proposés dans le présent budget			
	Tarif de préférence britannique	Tarif de la nation la plus favorisée	Tarif de préférence britannique	Tarif de la nation la plus favorisée
		Tarif général		Tarif général

70320-1 (suite)

Le Ministre peut, par voie de règlement, exempter toutes marchandises ou catégories de marchandises de la période de six mois relative à la propriété, la possession et l'usage que prescrit le présent numéro.

Les marchandises qui ont le droit d'entrer en vertu du présent numéro seront exemptes de toute imposition, nonobstant les dispositions de la présente loi ou de toute autre loi, sauf que

a) *tout article importé en vertu du présent numéro et acquis par la personne qui demande l'exemption que prévoit le présent numéro après le 31 mars 1977, et dont la valeur imposable déterminée en vertu de la Loi sur les douanes est supérieure à \$7,500, est assujetti aux droits et aux taxes autrement prescrits sur le montant de la valeur imposable qui dépasse \$7,500, et*

b) toutes marchandises importées en vertu du présent numéro qui sont vendues ou d'autre façon aliénées dans les douze mois qui suivent leur importation sont assujetties aux droits et aux taxes prescrits ailleurs.

		Droits en vigueur avant les droits proposés dans le présent budget					
Numéro tarifaire		Tarif de préférence britannique	Tarif de la nation la plus favorisée	Tarif général	Tarif de préférence britannique	Tarif de la nation la plus favorisée	Tarif général
69605-1 (suite)	Ustensiles, instruments et autres appareils non désignés autrement dans le présent numéro, d'une classe ou d'une espèce non faite au Canada, devant servir directement à l'enseignement ou la recherche;  Equipement mécanique non désigné autrement dans le présent numéro, lorsqu'il est d'une classe ou d'une espèce non faite au Canada;  Pièces de tout ce qui précède.  Tous les articles qui précèdent lorsqu'ils sont à l'usage d'une société ou institution constituée ou établie exclusivement à des fins religieuses, éducatives, scientifiques ou littéraires, ou pour l'encouragement des beaux-arts (savoir l'architecture, la sculpture, la peinture, la gravure et la musique), ou à l'usage d'un hôpital, d'une bibliothèque ou d'un musée publics, d'une université, d'un collège, d'une académie, d'une école ou d'un séminaire au Canada et non destinés à la vente ni à la location, sauf aux établissements mentionnés ci-dessus, selon les règlements que peut prescrire le Ministre	En fr.	En fr.	En fr.	En fr. En fr. 10 p.c.	En fr. 10 p.c. 10 p.c.	En fr. 25 p.c. 25 p.c.
70320-1	Marchandises (à l'exclusion des boissons alcooliques, des cigares, des cigarettes et du tabac fabriqué) importées par un membre des Forces canadiennes ou un employé du gouvernement du Canada, ou par un ancien résident du Canada qui revient résider au pays, et acquises par lui durant une absence du Canada d'au moins une année pour son usage personnel ou domestique, et lui ayant effectivement appartenu à l'étranger et ayant été en sa possession et à son usage pendant au moins six mois avant son retour au Canada	En fr.	En fr.	En fr.	En fr. En fr.	En fr. En fr.	En fr.

Numéro tarifaire	Tarif de préférence britannique	Tarif de la nation la plus favorisée	Tarif général	Tarif de préférence britannique	Tarif de la nation la plus favorisée	Tarif général
68200-1 (suite)	Tous les articles qui précèdent devant être employés dans la pêche commerciale, <i>ou dans la récolte commerciale de plantes aquatiques</i> , selon les règlements que le Ministre peut prescrire; Appareils à mesurer les carapaces, en n'importe quelle matière . . . .					
	En fr.	En fr.	En fr.	En fr.	En fr.	En fr.
				Divers	Divers	Divers
69315-1	<i>Articles</i> (autres que spiritueux ou vins) produits plus de cinquante ans avant la date d'importation, sous le régime des règlements, que peut prescrire le Ministre, exigeant, entre autres choses, une preuve d'âge . . . . .					
	En fr.	En fr.	En fr.	En fr.	En fr.	En fr.
				Divers	Divers	Divers
69605-1	Appareils (et leurs accessoires), ustensiles et instruments scientifiques, y compris les boîtes qui les contiennent; Verrerie pour les travaux de laboratoire ou les travaux scientifiques; Cartes géographiques, graphiques, films cinématographiques, films fixes, microfilms, diapositives et autres reproductions photographiques ou illustrations; Brochures et revues; Reproductions d'œuvres d'art; Enregistrements sonores et magnétoscopiques; Stencils et cartes spécialement conçus pour la préparation de fiches de bibliothèques; Modèles fixes ou mobiles; Animaux devant servir de sujet de recherches ou d'expériences; Plantes vivantes, graines, boutures, bourgeons, scions, tubercules, bulbes et rhizomes; Préparations <i>scientifiques</i> , y compris les contenants dans lesquelles sont importées, devant servir directement à l'enseignement, la recherche ou la <i>diagnose médicale</i> ;					



Droits en vigueur avant les droits proposés dans le présent budget				
Numéro tarifaire		Tarif de préférence britannique	Tarif de la nation la plus favorisée	Tarif général
		Tarif de préférence britannique	Tarif de la nation la plus favorisée	Tarif général
65820-1	Films cinématographiques d'une largeur de 16 millimètres ou plus, enregistrements sur ruban magnétoscopique et enregistrements sonores sous forme de rubans, non compris les annonces publicitaires sur films ou sur ruban magnétoscopique destinées à la télévision ou les enregistrements sonores de ces annonces, devant servir exclusivement au doublage de pistes sonores de films cinématographiques ou d'enregistrements sur ruban magnétoscopique, à condition que les originaux des films, des enregistrements sur ruban magnétoscopique ou des enregistrements sonores soient réexportés dans les <i>douze</i> mois de la date d'importation, conformément aux règlements que le Ministre peut prescrire . . . . .	En fr.	En fr.	25 p.c.
68200-1	Hameçons pour la pêche hauturière ou des lacs, de grosseur non moindre que le numéro 2.0;	En fr.	En fr.	25 p.c.
	Filets de pêche de toutes sortes;	En fr.	En fr.	25 p.c.
	Leurres, poteras et appâts artificiels;	1 1/2 c./	1 1/2 c./	3 c./
	Dispositifs métalliques à panneaux pour assurer l'ouverture des chaluts;	pied	pied	pied
	Emerillons en métal, d'une classe ou d'une espèce non fabriquée au Canada;			
	Flotteurs de filets et de lignes de toute matière, à l'exclusion du bois;			
	Aiguilles d'un modèle spécial, d'une classe ou d'une espèce non fabriquée au Canada, destinées à la réparation de filets de pêche;			
	Fils, ficelles, lusins, merlins, lignes de pêche, corde et cordage, n'excédant pas un pouce et demi de tour;			

Numéro tarifaire		Tarif de préférence britannique	Tarif de la nation la plus favorisée	Tarif général	Tarif de préférence britannique	Tarif de la nation la plus favorisée	Tarif général
46212-1	<i>Appareils photographiques, y compris leurs étuis, qui utilisent une pellicule conçue de façon à produire automatiquement une épreuve après avoir été exposée; pièces de ce qui précède</i>	En fr.	En fr.	10 p.c.	En fr. 5 p.c.	En fr. 10 p.c.	10 p.c. 35 p.c.
46215-1	Appareils et leurs pièces pour faire des négatifs ou des positifs de trois pouces et un quart sur quatre pouces et un quart ou plus, n.d., y compris leurs étuis	En fr.	En fr.	10 p.c.	En fr.	En fr.	10 p.c.
46218-1	<i>Caméras et supports d'animation, d'une classe ou d'une espèce non fabriquée au Canada, devant servir à la production commerciale de films de dessins animés; pièces de ce qui précède</i>	En fr.	En fr.	10 p.c.	En fr.	En fr.	10 p.c.
46246-1	<i>Caméras cinématographiques et blindages de caméras; installations sonores optiques et magnétiques; chariots ou autres appareils mobiles portant les caméras cinématographiques; perches, sans filerie, devant servir avec des microphones; équipement de montage, à savoir: machines à monter les films, colleuses de films, synchronisouses de films, visionneuses de films, réenrouleuses; pièces de ce qui précède;</i>						
	<i>Tout ce qui précède lorsqu'il est d'une classe ou d'une espèce non fabriquée au Canada, devant servir à la production commerciale de films cinématographiques ou animés</i>	En fr.	En fr.	30 p.c.	Divers	Divers	Divers

Numéro tarifaire		Droits en vigueur avant les droits proposés dans le présent budget					
		Tarif de préférence britannique	Tarif de la nation la plus favorisée	Tarif général	Tarif de préférence britannique	Tarif de la nation la plus favorisée	Tarif général
	Aéronefs, à l'exclusion des moteurs, selon les règlements que peut établir le Ministre:						
44043-1	De modèles ou grosseurs non fabriqués au Canada . . . . . à compter du 1 <sup>er</sup> juillet 1978	En fr. En fr.	En fr. 7 1/2 p.c.	27 1/2 p.c. 27 1/2 p.c.	En fr. En fr.	En fr. 7 1/2 p.c.	27 1/2 p.c. 27 1/2 p.c. (à compter du 1 <sup>er</sup> juillet 1977)
44047-1	Moteurs d'aéronefs, importés pour être installés sur des aéronefs:  De modèles ou grosseurs non fabriqués au Canada . . . . . à compter du 1 <sup>er</sup> juillet 1978	En fr. En fr.	En fr. 7 1/2 p.c.	27 1/2 p.c. 27 1/2 p.c.	En fr. En fr.	En fr. 7 1/2 p.c.	27 1/2 p.c. 27 1/2 p.c. (à compter du 1 <sup>er</sup> juillet 1977)
44533-1	Appareils de T.S.F. et de télévision, et leurs pièces, n.d. . . . .  <i>Sauf que dans le cas des télécouleurs qui mesurent diagonalement hors tout 16 pouces ou plus, en travers du tube-image, et qui sont fabriqués dans tout pays, colonie, protectorat ou territoire auquel les avantages du Tarif de préférence britannique ont été accordés, le Tarif de la nation la plus favorisée s'applique jusqu'au 31 décembre 1979.</i>	En fr.	15 p.c.	25 p.c.	En fr.	15 p.c.	25 p.c.
46111-1	Pièces de types ou de dimensions non fabriquées au Canada et nécessaires de conversion devant servir à la conversion au système métrique des balances utilisées pour la vente au détail et ayant une capacité maximale de pesage de cent kilogrammes . . . . .  <i>(En vigueur jusqu'au 30 juin 1981)</i>	En fr.	En fr.	35 p.c.	En fr. Divers	10 p.c. Divers	35 p.c. Divers

Numéro tarifaire		britan- nique	la plus favorisée	général	britan- nique	la plus favorisée	général
41106-1	Marchandises d'une classe ou d'une espèce non fabriquée au Canada, énumérées aux numéros tarifaires 43806-1, 43816-1, 43821-1 et 43842-1, devant servir à la réparation des camions automobiles mentionnés au numéro tarifaire 41105-1, ou à la fabrication de leurs pièces de rechange, au lieu des utilisations décrites aux numéros tarifaires 43806-1, 43816-1, 43821-1 et 43842-1 . . . . .	En fr.	En fr.	20 p.c.	10 p.c.	12 1/2 p.c.	20 p.c.
42701-1	Articles qui autrement seraient classifiés dans le numéro tarifaire 42700-1, à savoir: groupes compresseurs, groupes électrogènes, chariots élévateurs à fourche, chargeurs à benne frontale ou pelles à tracteurs, réducteurs à engrenages, pompes et groupes pompes, soupapes commandées par un moteur, souffleries à mouvement alternatif et pompes à vide, tours pour travailler les métaux, fraiseuses pour travailler les métaux, outils tranchants devant servir avec des machines à travailler les métaux; accessoires, dispositifs et appareils de commande devant servir avec ces articles; pièces de ce qui précède . . . . .	2 1/2 p.c.	15 p.c.	35 p.c.	2 1/2 p.c.	15 p.c.	35 p.c.
	Sauf que dans le cas de toutes marchandises de ce genre qui sont fabriquées dans le Royaume-Uni de Grande-Bretagne et d'Irlande du Nord, les îles Anglo-Normandes, l'île de Man, ou l'Eire, le Tarif de la nation la plus favorisée s'applique.						
	Toutefois, lorsqu'il s'agit de l'importation au Canada des marchandises énumérées dans ce numéro, le gouverneur en conseil, sur l'avis du ministre de l'Industrie et du Commerce, peut, s'il juge qu'il y va de l'intérêt public et qu'il n'est pas possible de se procurer ces marchandises en s'adressant à l'industrie canadienne, remettre les droits spécifiés dans ce numéro à l'égard desdites marchandises, et les paragraphes 17(2), (3), (4), (5) et (8) de la Loi sur l'administration financière s'appliquent dans le cas d'une remise accordée en vertu de cette clause.						

Droits en vigueur avant les droits proposés dans le présent budget							
Numéro tarifaire		Tarif de préférence britannique	Tarif de la nation la plus favorisée	Tarif général	Tarif de préférence britannique	Tarif de la nation la plus favorisée	Tarif général
26902-1	D'une densité de .8236 (40.3 A.P.I.) ou plus à 60 degrés Fahrenheit ..... le gallon à compter du 1er juillet 1980 ..... le gallon	En fr. 1/3 c.	En fr. 1/3 c.	En fr. 1 c.	En fr. 1/3 c.	En fr. 1/3 c.	En fr. 1 c.
26905-1	Huile de pétrole connue sous le nom de distillat pour moteurs d'une densité de .8017 (45.0 A.P.I.) ou plus à 60 degrés Fahrenheit ..... le gallon à compter du 1er juillet 1980 ..... le gallon	En fr. 1/3 c.	En fr. 1/2 c.	En fr. 1 c.	En fr. 1/3 c.	En fr. 1/2 c.	En fr. 1 c.
26906-1	Fuel-oil de pétrole d'une densité de .9000 ou plus à 60 degrés Fahrenheit ..... le gallon à compter du 1er juillet 1980 ..... le gallon	En fr. 1/3 c.	En fr. 1/3 c.	En fr. 1 c.	En fr. 1/3 c.	En fr. 1/3 c.	En fr. 1 c.
26910-1	Fractions de pétrole décrites au numéro tarifaire 26901-1, devant servir de matières premières dans la fabrication des marchandises décrites dans les positions tarifaires 92901 ou 92904 à compter du 1er juillet 1980 ..... le gallon	En fr. 1/3 c.	En fr. 1/3 c.	En fr. 1 c.	En fr. 1/3 c.	En fr. 1/3 c.	En fr. 1 c.
6000-1	<i>Pièces de monnaie en n'importe quel métal, émises pour servir de numéraire par l'autorisation du gouvernement d'un pays quelconque, d'un poids et d'un dessin autorisés; pièces de monnaie en or .....</i>						
		En fr.	En fr.	En fr.	En fr.	En fr.	En fr.
					15 p.c.	17 1/2 p.c.	17 1/2 p.c.



		Droits en vigueur avant les droits proposés dans le présent budget					
Numéro tarifaire		Tarif de préférence britannique	Tarif de la nation la plus favorisée	Tarif général	Tarif de préférence britannique	Tarif de la nation la plus favorisée	Tarif général
17800-1 (suite)	Les tarifs-albums et les prix-courants authentiques, non destinés spécialement à annoncer la vente de marchandises par aucune personne au Canada, et envoyés au Canada en exemplaires uniques adressés aux marchands, seront exempts des droits douaniers sous le régime de tous les tarifs, à condition qu'aucun marchand n'en reçoive plus d'un exemplaire pour son usage exclusif.						
26710-1	Annonces et imprimés, importés par la poste ou autrement, en paquets séparés valant au plus \$1 chacun, <i>mais à l'exclusion de toute expédition comprenant plusieurs paquets de ce genre dont la valeur globale dépasse \$1</i> , et non importés pour la vente ou de façon à frauder les droits, seront exempts des droits douaniers lorsqu'ils seront produits dans des pays jouissant du tarif de préférence britannique ou du tarif de la nation la plus favorisée.  Pétroles de première distillation; mélanges de ces pétroles ou de produits pétroliers avec du pétrole brut; tout ce qui précède d'une densité de .7249 (63.7 A.P.I.) ou plus à 60 degrés Fahrenheit, importés par les raffineurs de pétrole pour être raffinés dans leurs propres fabriques ..... le gallon à compter du 1er 1980 ..... le gallon	En fr. En fr.	En fr. 1 c.	En fr. 2 c.	En fr. En fr.	En fr. 1 c.	En fr. 2 c.
26901-1	Produits du pétrole, n.d.:  D'une densité moindre que .8236 (40.3 A.P.I.) à 60 degrés Fahrenheit ..... le gallon à compter du 1er juillet 1980 ..... le gallon	En fr. 3/4 c.	En fr. 1 c.	En fr. 2 c.	En fr. En fr.	En fr. 1 c.	En fr. 2 c.

Numéro tarifaire	Tarif de préférence britannique	Tarif de la nation la plus favorisée	Tarif général	Tarif de préférence britannique	Tarif de la nation la plus favorisée	Tarif général
---------------------	---------------------------------------	---	------------------	---------------------------------------	---	------------------

17800-1

Annonces et imprimés, savoir: brochures publicitaires, pancartes publicitaires, périodiques publicitaires illustrés; prix-courants, catalogues et nomenclatures; almanachs et calendriers publicitaires; circulaires, prospectus ou brochures publicitaires concernant des médicaments brevetés ou d'autres articles; chromos, chromotypes, oléographies ou ouvrages similaires produits par tout procédé autre que la peinture ou le dessin à la main et portant des annonces ou de la publicité imprimées, lithographies, empreintes ou annexées, y compris les écritureaux, dépliantes et affiches publicitaires, ou d'autres travaux artistiques similaires lithographiés, imprimés ou empreints sur papier ou sur carton et servant au commerce ou à la réclame, n.d. . . . la livre  
mais au moins

5 c.	10 c.	15 c.	5 c.	10 c.	15 c.
—	25 p.c.	35 p.c.	—	25 p.c.	35 p.c.

Les articles visés par la présente position seront exempts des droits lorsqu'ils seront produits dans des pays ayant droit au tarif de préférence britannique et se rapporteront exclusivement aux produits ou aux services de ces pays britanniques, mais non aux produits ou aux services canadiens.

Sur les articles spécifiés dans la présente position et envoyés au Canada par la poste, les droits peuvent être payés d'avance au moyen de timbres fiscaux, d'après les règlements édictés par le Ministre, au taux énoncé dans ladite position, sauf que sur chaque paquet distinct ne pesant pas plus d'une once le droit pour chacun sera de . . .

1 c.	2 c.	2 c.	1 c.	2 c.	2 c.
------	------	------	------	------	------

5. Que la liste A du *Tarif des douanes* soit en outre modifiée par le retranschement des numéros tarifaires 17800-1, 26710-1, 26901-1, 26902-1, 26905-1, 26906-1, 26910-1, 36000-1, 42701-1, 44043-1, 44047-1, 44533-1, 46215-1, 65820-1, 68200-1, 69310-1, 69315-1, 69605-1, et 70320-1 ainsi que des énumérations de marchandises et des taux de droit figurant vis-à-vis de chacun de ces numéros, et par l'insertion dans la liste A de ladite Loi des numéros, des énumérations de marchandises et des taux de droit suivants:



**Droits en vigueur avant les droits  
proposés dans le présent budget**

Numéro tarifaire		Tarif de préférence général	Tarif de préférence britannique	Tarif de la nation la plus favorisée	Tarif général	Tarif de préférence général
57005-1	Tapis de pieds, en pièces, carpettes, coussinets d'escaliers, paillassons et nattes en paille, en chanvre, en filasse de lin ou en jute .....	En fr.	15 p.c.	20 p.c.	25 p.c.	13 p.c.
57005-2	Tapis en pièces, tapis, coussinets d'escaliers, paillassons et nattes en paille ....	En fr.	12 1/2 p.c.	17 1/2 p.c.	25 p.c.	11 1/2 p.c.
57005-3	Tapis en pièces, tapis, coussinets d'escaliers, paillassons et nattes en jute .....	En fr.	12 1/2 p.c.	17 1/2 p.c.	25 p.c.	11 1/2 p.c.
57010-1	Tapis de pieds, en pièces, tapis de pieds, paillassons et nattes en papier, coussinets d'escaliers .....	En fr.	15 p.c.	20 p.c.	30 p.c.	13 p.c.
57015-1	Tapis de pieds, en pièces, tapis de pieds, paillassons et nattes en sisal et en paille de palmier ou de canne .....	En fr.	10 p.c.	10 p.c.	25 p.c.	6 1/2 p.c.
57205-1	Tapis de pieds en sisal ou en paille de palmier ou de canne .....	En fr.	10 p.c.	10 p.c.	40 p.c.	6 1/2 p.c.
61105-2	Sandales, genre oriental, brodées avec du fil d'or et d'argent .....	12 1/2 p.c.	17 1/2 p.c.	25 p.c.	40 p.c.	16 1/2 p.c.
62200-2	Paniers en bambou .....	5 p.c.	12 1/2 p.c.	15 p.c.	40 p.c.	11 1/2 p.c.
62200-3	Paniers en fibres végétales entrelacées .....	5 p.c.	12 1/2 p.c.	15 p.c.	40 p.c.	11 1/2 p.c.



Droits en vigueur avant les droits proposés dans le présent budget						
Numéro tarifaire		Tarif de préférence général	Tarif de préférence britannique	Tarif de la nation la plus favorisée	Tarif général	Tarif de préférence général
	Filés et mèches, y compris les fils, cordons et ficelles entièrement de jute:					
54115-1	Simples .....	En fr.	10 p.c.	17 1/2 p.c.	25 p.c.	10 p.c.
54116-1	Autres .....	En fr.	15 p.c.	20 p.c.	25 p.c.	13 p.c.
54315-1	Articles faits de tissus entièrement de jute et tous les produits textiles, entièrement ou partiellement ouverts, dont la matière textile est entièrement de jute, n.d., tissus de jute renforcés de papier .....	En fr.	12 1/2 p.c.	20 p.c.	30 p.c.	12 1/2 p.c.
54325-1	Sacs en tissus de jute, de chanvre, de lin ou de sisal .....	En fr.	12 1/2 p.c.	12 1/2 p.c.	20 p.c.	8 p.c.
55205-1	Tissus comprenant plus de 50 p. 100, en poids, de soie, et ne contenant ni laine ni poil .....	10 p.c.	12 1/2 p.c.	20 p.c.	45 p.c.	12 1/2 p.c.
	Les articles suivants dont la soie constitue plus de 50 p. 100, en poids, de la matière textile qui les compose:					
55302-1	Foulards, écharpes ou cache-nez faits en tissus .....	10 p.c.	17 1/2 p.c.	20 p.c.	45 p.c.	13 p.c.
55303-1	Vêtements et articles faits de tissus et tous produits textiles entièrement ou partiellement ouverts .....	10 p.c.	25 p.c.	25 p.c.	45 p.c.	16 1/2 p.c.
56500-1	Sarees en n'importe quelle matière .....	En fr.	15 p.c.	15 p.c.	50 p.c.	10 p.c.
66915-2	Chapeaux de bambou et de pandanus, non garnis, n.d. ....	En fr.	20 p.c.	25 p.c.	45 p.c.	16 1/2 p.c.

Droits en vigueur avant les droits  
proposés dans le présent budget

Numéro tarifaire		Tarif de préférence général	Tarif de préférence britannique	Tarif de la nation la plus favorisée	Tarif général	Tarif de préférence général
50715-2	Contre-plaqué importé par les fabricants de bâtons de chasse et destiné à la fabrication de ces articles dans leurs propres fabriques	En fr.	10 p.c.	10 p.c.	35 p.c.	6 1/2 p.c.
50715-3	Contre-plaqué en okoumé	En fr.	10 p.c.	10 p.c.	35 p.c.	6 1/2 p.c.
50720-1	Feuilles de placage, savoir: acacia d'Australie, noyer, gréwillée, calabroure, castanosperme, érable, nothofagus de Cuninghnam et eucalyptus, simples et d'au plus trois trente-deuxièmes de pouce d'épaisseur	En fr.	7 1/2 p.c.	7 1/2 p.c.	15 p.c.	5 p.c.
52306-1	<i>Serviettes pour usage industriel, ourlées mais non blanchies ou teintes, sauf pour les marques d'identification, d'au moins 17 pouces et d'au plus 22 pouces de largeur, d'au moins 17 pouces et d'au plus 24 pouces de longueur, faites de tissus entièrement de coton, ou de coton et de fibres artificielles, composés de fils n° 6 à n° 14, à pli simple ou double, et dont la chaîne comporte au moins 20 fils et au plus 28 fils au pouce, tandis que la trame en comprend au moins 20 et au plus 22 au pouce, ces tissus pesant au moins 4 onces et au plus 6 onces la verge carrée</i>	En fr.	22 1/2 p.c.	22 1/2 p.c.	35 p.c.	—
54107-1	Filés et mèches, y compris les fils, cordons et ficelles, entièrement ou partiellement de fibres végétales, n.d., ne contenant ni soie ni laine ni poil ni fibres artificielles ou synthétiques continues ou discontinues ni fibres de verre continues ou discontinues:	5 p.c.	12 1/2 p.c.	15 p.c.	25 p.c.	10 p.c.
54108-1	Autres, n.d.	7 1/2 p.c.	15 p.c.	20 p.c.	25 p.c.	13 p.c.

Droits en vigueur avant les droits proposés dans le présent budget						
Numéro tarifaire		Tarif de préférence général	Tarif de préférence britannique	Tarif de la nation la plus favorisée	Tarif général	Tarif de préférence général
15625-1	Liqueurs . . . . .	En fr.	50 c./gal. d'esprit- preuve	50 c./gal d'esprit- preuve	\$6.00/gal. d'esprit- preuve	—
25505-1	Gomme laque blanche, y compris la gomme laque blanche raffinée ou décirée . .	En fr.	En fr.	10 p.c.	15 p.c.	—
26505-1	Huiles de poisson, n.d. . . . .	7 1/2 p.c.	12 1/2 p.c.	15 p.c.	22 1/2 p.c.	—
Huiles végétales, autres que brutes ou brutes dégommees:						
27740-2	Graine de ricin . . . . .	5 p.c.	12 1/2 p.c.	17 1/2 p.c.	25 p.c.	—
50060-1	Bois de charpente ou bois de construction, dur (bois de toutes espèces d'arbres à feuilles caduques), foré, mais n'ayant pas reçu une ouvraison supérieure au travail de la raboteuse munie de divers dispositifs pour profiler ou au bouvetaje ou façonnage d'une bouvetteuse ou d'une moulurière . . . . .	En fr.	5 p.c.	5 p.c.	25 p.c.	3 p.c.
50070-1	Bois de charpente ou bois de construction de toute espèce, foré ou non, dont la surface a été simplement poncée ou autrement travaillée, ou qui a été traitée pour éliminer les variations dimensinnelles, n.d. . . . .	En fr.	5 p.c.	5 p.c.	25 p.c.	3 p.c.
50705-1	Feuilles de placage simples, tranchées ou taillées à la découpeuse rotative, n.d., ayant au plus cinq seizièmes de pouce d'épaisseur, non raccordées, ni jointées. .	En fr.	7 1/2 p.c.	7 1/2 p.c.	20 p.c.	5 p.c.
50710-1	Feuilles de placage en bois de toutes sortes, dont l'épaisseur ne dépasse pas cinq seizièmes de pouce, raccordées ou jointées . . . . .	En fr.	10 p.c.	10 p.c.	25 p.c.	6 1/2 p.c.

Droits en vigueur avant les droits  
proposés dans le présent budget

Numéro tarifaire		Tarif de préférence général	Tarif de	Tarif de	Tarif	Tarif de
			préférence britannique	la nation la plus favorisée	préférence général	préférence général
12004-1	En boîtes pesant huit onces, ou moins, chacune	En fr.	0.5 c./ bte.	0.5 c./ bte.	2.5 c./ bte.	—
13300-2	<i>Caviar, fait d'oeufs d'esturgeon préparés</i>	En fr.	8 p.c.	8 p.c.	25 p.c.	—
<p>Tabac non manufacturé, pour l'accise dans les conditions établies par la <i>Loi sur l'accise</i>, sous réserve des règlements que pourra édicter le Ministre:</p> <p>N.d.:</p>						
14205-1	Non écôté, lorsqu'il est importé par les fabricants de cigares pour être employé comme capes à la fabrication de cigares dans leurs propres fabriques	En fr.	5 c./ liv.	5 c./ liv.	40 c./ liv.	—
14700-1	Ale, bière, porter et stout	En fr.	15 c./ gal.	15 c./ gal.	35 c./ gal.	—
15202-2	Jus de fruits et sirops de fruits, n.d., savoir:  <i>Concentré de jus d'orange non sucré, d'au moins cinquante-huit degrés Brix, devant servir à la fabrication de jus d'agumes</i>	En fr.	En fr.	En fr.	25 p.c.	—
15208-2	<i>Jus de fruits, n.d. (à l'exclusion des jus de pomme, canneberge, pruneau et raisin et des jus mélangés)</i>	En fr.	10 p.c.	10 p.c.	25 p.c.	—
15209-3	<i>Sirops de fruits, n.d., à l'exclusion des sirops d'abricots, de bleuets, de cerise, de mûre de Logan, de pêche, de framboise et de fraise</i>	En fr.	5 p.c.	5 p.c.	25 p.c.	—

Droits en vigueur avant les droits proposés dans le présent budget						
Numéro tarifaire		Tarif de préférence général	Tarif de préférence britannique	Tarif de la nation la plus favorisée	Tarif général	Tarif de préférence général
10525-5	<i>Fruits marinés ou conservés dans le sel, la saumure, l'huile, ou de toute autre manière, n.d., à savoir: avocats, fruits à pain, goyaves, litchis, mangoustes, corossol et mangues, y compris chutney de mangues</i> . . . . .	En fr.	17 1/2 p.c.	17 1/2 p.c.	35 p.c.	12 1/2 p.c.
10525-6	<i>Noix marinées ou conservées dans le sel, la saumure, l'huile, ou de toute autre manière, n.d., qui seraient autrement classées dans le numéro tarifaire 10525-1</i>	7 1/2 p.c.	17 1/2 p.c.	17 1/2 p.c.	35 p.c.	12 1/2 p.c.
10535-2	<i>Ananas cristallisés, glacés, confits ou desséchés</i> . . . . .	5 p.c.	15 p.c.	15 p.c.	35 p.c.	—
	Fruits préparés, dans des boîtes hermétiques ou d'autres récipients hermétiques, le poids impossible devant comprendre le poids des récipients:					
10608-3	<i>Quartiers de pamplemousse, mangues et fruits de la passiflore</i> . . . . .	En fr.	1 c./liv. 1 c./liv.	1 c./liv. 1 c./liv.	5 c./liv. 5 c./liv.	— En fr.
	Anchois conservés dans l'huile ou autrement, en boîtes de fer-blanc soudées, le poids impossible devant comprendre le poids des boîtes de fer-blanc:					
2001-1	En boîtes pesant plus de vingt onces et pas plus de trente-six onces chacune . .	En fr.	1.5 c./ bte.	1.5 c./ bte.	6 c./ bte.	—
2002-1	En boîtes pesant plus de douze onces et pas plus de vingt onces chacune . . . . .	En fr.	1 1/4 c./ bte.	1 1/4 c./ bte.	4 1/2 c./ bte.	—
2003-1	En boîtes pesant plus de huit onces et pas plus de douze onces chacune . . . . .	En fr.	0.75 c./ bte.	0.75 c./ bte.	3.5 c./ bte.	—

Droits en vigueur avant les droits  
proposés dans le présent budget

Numéro tarifaire		Tarif de préférence général	Tarif de		Tarif général	Tarif de préférence général
			préférence britannique	Tarif de la nation la plus favorisée		
4725-2	<i>Haricots, n.d., à l'exclusion des petits haricots blancs</i> .....	En fr.	En fr.	1 1/2 c./ liv.	2 c./liv.	—
6300-1	Riz nettoyé .....	En fr.	25 c./ 100 liv.	25 c./ 100 liv.	\$1.00/ 100 liv.	—
6400-1	Sagou et tapioca .....	En fr.	En fr.	En fr.	27 1/2 p.c.	5 p.c.
6700-1	Macaroni et vermicelle sans œufs ni autres ingrédients .....	En fr.	En fr.	30 c./ 100 liv.	\$1.50/ 100 liv.	—
7910-1	Orchidées, naturelles, coupées, en motifs ou bouquets ou non .....	12 1/2 p.c.	En fr.	25 p.c.	40 p.c.	—
9910-2	<i>Fruits tapés, desséchés, évaporés ou déshydratés, à savoir: fruits à pain, goyaves, litchis, mangues, mangoustes, ananas et corossol</i> .....	En fr.	En fr.	10 p.c.	25 p.c.	—
10405-2	<i>Pulpe d'ananas, sans sucre, en boîtes ou autres emballages hermétiques</i> .....	En fr.	1 1/2 c./ liv.	1 1/2 c./ liv.	3 c./ liv.	—
10500-4	<i>Pulpe de fruit de la passiflore, avec ou sans sucre, et fruit de la passiflore broyé</i> .	En fr.	1 1/2 c./ liv.	1 1/2 c./ liv.	3 c./ liv.	—
10525-3	Ananas, marinés ou conservés dans le sel, la saumure, l'huile, ou de toute autre manière, n.d. ....	En fr.	10 p.c.	10 p.c.	35 p.c.	—



Droits en vigueur avant les droits proposés dans le présent budget						
Numéro tarifaire		Tarif de préférence général	Tarif de préférence britannique	Tarif de la nation la plus favorisée	Tarif général	Tarif de préférence général
	Viandes fraîches, n.d.:					
705-2	<i>Cuisses de grenouille</i> .....	En fr.	1 1/4 c./ liv.	1 1/4 c./ liv.	5 c./ liv.	—
1510-1	Cire d'abeilles, épurée, mais non blanchie .....	En fr.	En fr.	7 1/2 p.c.	20 p.c.	—
1515-1	Cire d'abeilles, n.d. ....	En fr.	7 1/2 p.c.	7 1/2 p.c.	20 p.c.	—
1805-1	Beurre d'arachides .....	En fr.	2 c./liv.	2 c./liv.	7 c./liv.	—
2200-1	Préparations de cacao ou de chocolat, en poudre .....	5 p.c.	10 p.c.	10 p.c.	35 p.c.	10 p.c.
2505-1	Café, extrait de, n.d., et ses succédanés de toute sorte .....	3 c.	5 c.	7 c.	7 c.	—
2600-1	Café torréfié ou moulu .....	En fr.	2 c./liv.	2 c./liv.	5 c./liv.	—
3105-1	Gingembre et épices, moulus, n.d. ....	En fr.	5 p.c.	7 1/2 p.c.	10 p.c.	5 p.c.
3915-1	Amidon ou farine de sagou, de cassave ou de riz .....	En fr.	3/4 c./ liv.	1 c./liv.	1 1/4 c./ liv.	—
4715-1	Haricots rouges (red kidney-beans), séchés .....	En fr.	En fr.	1 c./liv.	2 c./liv.	—

3. Que le paragraphe 3.1(2) du *Tarif des douanes* soit modifié par la suppression, à la fin de l'alinéa c) dudit paragraphe, du mot «et», par l'addition, à la fin de l'alinéa d) dudit paragraphe, du mot «et», et par l'addition, immédiatement après l'alinéa d) dudit paragraphe, de l'alinéa suivant:

«e) les marchandises énumérées dans l'un quelconque des numéros figurant à l'annexe du paragraphe (3).»

4. Que l'annexe du paragraphe 3.1(3) du *Tarif des douanes* soit modifiée par le retranschement des numéros tarifaires 2000-1, 2100-1, 2200-1, 2500-1, 3000-1, 3005-1, 3010-1, 3015-1, 3020-1, 3105-1, 3920-1, 6400-1, 10545-1 et 10608-3 ainsi que des énumérations de marchandises et des taux de droit figurant vis-à-vis de chacun de ces numéros, et par l'insertion dans l'annexe dudit paragraphe des numéros, des énumérations de marchandises et des taux de droit suivants:

Droits en vigueur avant les droits proposés dans le présent budget							
Numéro tarifaire		Tarif de préférence britannique	Tarif de la nation la plus favorisée	Tarif général	Tarif de préférence britannique	Tarif de la nation la plus favorisée	Tarif général
62305-1	Sacs à main, en sisal et en paille de palmier ou de canne, avec ou sans doublure .....	7 1/2 p.c.	10 p.c.	40 p.c.	7 1/2 p.c.	12 1/2 p.c.	40 p.c.
68010-1	Exosquelettes calcaires et chitineux d'animaux marins, teints ou autrement préparés ou non, importés uniquement pour usages décoratifs .....	En fr.	En fr.	25 p.c.	En fr.	5 p.c.	25 p.c.
71100-10	Sculptures en ivoire .....	En fr.	En fr.	25 p.c.	10 p.c.	15 p.c.	25 p.c.

Numéro tarifaire		Tarif de préférence britannique	Tarif de la nation la plus favorisée	Tarif général	Tarif de préférence britannique	Tarif de la nation la plus favorisée	Tarif général
15640-1	Tequila . . . . . le gallon d'esprit-preuve	En fr.	En fr.	\$6.00	\$1.00	\$1.00	\$6.00
15720-1	Amers d'angusture . . . . . le gallon d'esprit-preuve	En fr.	En fr.	\$10.00	\$2.00	\$5.00	\$10.00
25500-1	Laque brute en graines, boutons, bâtons et écailles . . . . .	En fr.	En fr.	15 p.c.	En fr.	10 p.c.	15 p.c.
57210-1	Tapis de pieds ou carpettes d'Orient à points noués à la main . . . . et, le pied carré	10 p.c.	10 p.c. 5 c.	40 p.c. 20 c.	15 p.c.	15 p.c. 5 c.	40 p.c. 20 c.
61630-1	Balata brute, non ouvrée . . . . .	En fr.	En fr.	10 p.c.	En fr.	2 1/2 p.c.	10 p.c.
61635-1	Gutta-percha non ouvrée . . . . .	En fr.	En fr.	10 p.c.	En fr.	2 1/2 p.c.	10 p.c.
61820-1	<i>Feuilles de caoutchouc naturel vulcanisé non durci, produites par l'addition directe d'agents de vulcanisation au latex frais cueilli avant la coagulation, contenant au moins 90 p. 100 d'hydrocarbure caoutchouc naturel, avec déformation permanente résiduaire d'au plus 10 p. 100 après allongement de 500 p. 100, avec un allongement de rupture d'au moins 700 p. 100, ces propriétés étant obtenues sans l'addition d'huiles, lesdites feuilles comportant ou non une ou plusieurs couches de surface de crêpe, lorsqu'elles sont importées pour être utilisées comme revêtements résistant à l'abrasion dans des produits canadiens . . . . .</i>						
		En fr.	En fr.	27 1/2 p.c.	En fr.	2 1/2 p.c.	27 1/2 p.c.

73

61835-1

*Crêpe de semelles, en feuilles ou en rouleaux régulières,  
faite par la lamellation d'un certain nombre de plis de crêpe pâle  
mince, devant servir à la fabrication de talons et de semelles de  
chaussures . . . . .*

En fr.

En fr.

27 1/2 p.c.

En fr.

2 1/2 p.c.

27 1/2 p.c.

**Droits en vigueur avant les droits  
proposés dans le présent budget**

Numéro tarifaire		Tarif de préférence britannique	Tarif de la nation la plus favorisée	Tarif général	Tarif de préférence britannique	Tarif de la nation la plus favorisée	Tarif général
2000-1	Pâte de cacao et pâte de chocolat, non sucrées, en masses ou en tablettes . . . . . la livre	En fr.	En fr.	5 c.	En fr.	En fr.	5 c.
2100-1	Pâte de cacao et pâte de chocolat, sucrées, en masses ou en tablettes d'au moins deux livres . . . . . la livre	En fr.	En fr.	5 1/2 c.	1 c.	1 c.	5 1/2 c.
2500-1	Chicorée séchée au four, torréfiée ou moulue . . . . . la livre	En fr.	En fr.	5 c.	En fr.	En fr.	5 c.
3000-1	Poivre, non moulu . . . . .	En fr.	En fr.	12 1/2 p.c.	En fr.	5 p.c.	12 1/2 p.c.
3005-1	Clou de girofle, non moulu . . . . .	En fr.	En fr.	12 1/2 p.c.	En fr.	5 p.c.	12 1/2 p.c.
3010-1	Cannelle, non moulue . . . . .	En fr.	En fr.	12 1/2 p.c.	En fr.	5 p.c.	12 1/2 p.c.
3015-1	Gingembre, non moulu . . . . .	En fr.	En fr.	12 1/2 p.c.	En fr.	5 p.c.	12 1/2 p.c.
3020-1	Epices, non moulues, n.d. . . . .	En fr.	En fr.	12 1/2 p.c.	En fr.	5 p.c.	12 1/2 p.c.
3920-1	Gruau de riz, nourriture pour animaux, faite de riz, déchets de riz provenant du glacage, son de riz, remoulage de riz . . . . la livre	En fr.	En fr.	1.25 c.	0.75 c.	0.75 c.	1.25 c.
9800-1	Bananes . . . . . les cent livres	En fr.	En fr.	\$1.00	En fr.	En fr.	\$1.00
10545-1	Gingembre confit . . . . .	En fr.	En fr.	35 p.c.	17 1/2 p.c. En fr.	17 1/2 p.c. En fr.	35 p.c. 35 p.c.

2. Que la liste A de ladite Loi soit en outre modifiée par le retranchement des numéros tarifaires 2000-1, 2100-1, 2500-1, 3000-1, 3005-1, 3010-1, 3015-1, 3020-1, 3920-1, 9800-1, 10545-1, 15640-1, 15720-1, 25500-1, 25510-1, 57210-1, 61630-1, 61635-1, 62305-1, 68010-1 et 71100-10 ainsi que des énumérations de marchandises et des taux de droit figurant vis-à-vis de chacun de ces numéros, et par l'insertion dans la liste A de ladite Loi des numéros, des énumérations de marchandises et des taux de droit suivants:





Droits en vigueur avant le  
20 février 1973

Numéro tarifaire		Tarif de préférence britannique	Tarif de la nation la plus favorisée	Tarif général	Tarif de préférence britannique	Tarif de la nation la plus favorisée	Tarif général
92944-1	92944 — Antibiotiques . . . . .	10 p.c.	10 p.c.	25 p.c.	10 p.c.	15 p.c.	25 p.c.
93402-1	93402 — Produits organiques tensio-actifs; préparations tensio-actives et préparations pour lessives, contenant ou non du savon .	10 p.c.	10 p.c.	25 p.c.	10 p.c.	15 p.c.	25 p.c.

Droits en vigueur avant le  
20 février 1973

Numéro tarifaire		Tarif de préférence britannique	Tarif de la nation la plus favorisée	Tarif général	Tarif de préférence britannique	Tarif de la nation la plus favorisée	Tarif général
92938-1	92938 — Provitamines et vitamines, naturelles ou reproduites par synthèse (y compris les concentrats naturels), ainsi que leurs dérivés utilisés principalement en tant que vitamines, mélangés ou non entre eux, même en solutions quelconques	10 p.c.	10 p.c.	25 p.c.	10 p.c.	15 p.c.	25 p.c.
92939-1	92939 — Hormones, naturelles ou reproduites par synthèse, ainsi que leur dérivés utilisés principalement comme hormones	10 p.c.	10 p.c.	25 p.c.	10 p.c.	15 p.c.	25 p.c.
92940-1	92940 — Enzymes: Autres que ce qui suit	10 p.c.	10 p.c.	25 p.c.	10 p.c.	15 p.c.	25 p.c.
92941-1	92941 — Hétérosides, naturels ou reproduits par synthèse, leurs sels, leurs éthers, leurs esters et autres dérivés	10 p.c.	10 p.c.	25 p.c.	10 p.c.	15 p.c.	25 p.c.
92942-1	92942 — Alcaloïdes végétaux, naturels ou reproduits par synthèse, leurs sels, leurs éthers, leurs esters et autres dérivés: Autres que ce qui suit	10 p.c.	10 p.c.	25 p.c.	10 p.c.	15 p.c.	25 p.c.
92942-4	Caféine et ses sels	En fr.	10 p.c.	25 p.c.	En fr.	12 1/2 p.c.	25 p.c.
92943-1	92943 — Sucres chimiquement purs, à l'exception du saccharose et du glucose, mais y compris le lactose, éthers et esters de sucre et leurs sels, autres que les produits des positions 92939, 92941 et 92942	10 p.c.	10 p.c.	25 p.c.	10 p.c.	15 p.c.	25 p.c.

Droits en vigueur avant le  
20 février 1973

Numéro tarifaire		Tarif de préférence britannique	Tarif de la nation la plus favorisée	Tarif général	Tarif de préférence britannique	Tarif de la nation la plus favorisée	Tarif général
51120-1	Bâtons de skis . . . . .	15 p.c.	15 p.c.	35 p.c.	17 1/2 p.c.	17 1/2 p.c.	35 p.c.
51400-1	Cercueils, ainsi que leurs pièces en métal . . . . .	15 p.c.	15 p.c.	25 p.c.	17 1/2 p.c.	20 p.c.	25 p.c.
59730-1	Disques pour phonographes . . . . .	15 p.c.	15 p.c.	30 p.c.	15 p.c.	20 p.c.	30 p.c.
62200-2	Paniers en bambou . . . . .	12 1/2 p.c.	15 p.c.	40 p.c.	12 1/2 p.c.	17 1/2 p.c.	40 p.c.
62200-3	Paniers en fibres végétales entrelacées . . . . .	12 1/2 p.c.	15 p.c.	40 p.c.	12 1/2 p.c.	17 1/2 p.c.	40 p.c.
65500-1	Plumes, n.d., porte-plumes et règles, de toute sorte . . . . .	12 1/2 p.c.	15 p.c.	27 1/2 p.c.	12 1/2 p.c.	20 p.c.	27 1/2 p.c.
65505-1	Crayons de plombagine et craies à dessiner, n.d. . . . .	10 p.c.	15 p.c.	35 p.c.	10 p.c.	20 p.c.	35 p.c.
65510-1	Craies à écrire ou crayons de matière crayeuse, de couleur ou non . . . . .	10 p.c.	15 p.c.	35 p.c.	10 p.c.	20 p.c.	35 p.c.
65811-1	Bandes magnétiques, n.d., fabriquées avec des résines synthétiques ou des plastiques celluloseux: Enregistrées . . . . .	15 p.c.	15 p.c.	25 p.c.	15 p.c.	20 p.c.	25 p.c.
92936-1	92936 — Sulfamides . . . . .	10 p.c.	10 p.c.	25 p.c.	10 p.c.	15 p.c.	25 p.c.
92937-1	92937 — Sulfones et sulfames . . . . .	10 p.c.	10 p.c.	25 p.c.	10 p.c.	15 p.c.	25 p.c.

Droits en vigueur avant le  
20 février 1973

Numéro tarifaire		Tarif de préférence britannique	Tarif de la nation la plus favorisée	Tarif général	Tarif de préférence britannique	Tarif de la nation la plus favorisée	Tarif général
46210-1	Appareils de prise de vues, n.d., d'une classe ou d'une espèce non faite au Canada; leurs pièces achevées .....	5 p.c.	10 p.c.	30 p.c.	5 p.c.	15 p.c.	30 p.c.
46300-1	Appareils de projection diascopique, et leurs diapositives et bandes d'images, n.d. ....	En fr.	10 p.c.	25 p.c.	En fr.	15 p.c.	25 p.c.
46305-1	Cinématographes, lampes à arc pour la cinématographie, projecteurs pour cinéma ou théâtre, machines à donner des effets de lumière, cinématographes portatifs, avec ou sans mécanisme de sonorisation; redresseurs ou générateurs électriques devant servir avec des cinématographes; pièces de tout ce qui précède, à l'exclusion des ampoules électriques, lampes ou lampes excitatrices .....	En fr.	10 p.c.	35 p.c.	En fr.	15 p.c.	35 p.c.
46310-1	Appareils de projection fixe présentés avec reproduction de son ..	10 p.c.	10 p.c.	30 p.c.	10 p.c.	15 p.c.	30 p.c.
51100-1	Clubs de golf et leurs pièces achevées; raquettes et cadres de raquettes et battes de base-ball; balles de toutes sortes devant servir aux sports, aux jeux ou à l'athlétisme, n.d. ....	15 p.c.	15 p.c.	35 p.c.	15 p.c.	20 p.c.	35 p.c.
51105-1	Battes, balles, gants et jambières pour le cricket .....	En fr.	15 p.c.	35 p.c.	En fr.	20 p.c.	35 p.c.
51110-1	Skis .....	15 p.c.	15 p.c.	35 p.c.	20 p.c.	20 p.c.	35 p.c.
51115-1	Attaches de skis .....	15 p.c.	15 p.c.	35 p.c.	15 p.c.	20 p.c.	35 p.c.

Droits en vigueur avant le  
20 février 1973

Numéro tarifaire		Tarif de préférence britannique	Tarif de la nation la plus favorisée	Tarif général	Tarif de préférence britannique	Tarif de la nation la plus favorisée	Tarif général
44504-1	Lampes électriques à arc et lampes d'éclairage électrique à incandescence, n.d. ....	15 p.c.	15 p.c.	30 p.c.	15 p.c.	20 p.c.	30 p.c.
44520-1	Fers à repasser électriques et leurs pièces achevées .....	12 1/2 p.c.	15 p.c.	27 1/2 p.c.	12 1/2 p.c.	20 p.c.	27 1/2 p.c.
44606-1	Jantes d'acier pour bicyclettes, non émaillées, ni plaquées .....	En fr.	12 1/2 p.c.	35 p.c.	En fr.	17 1/2 p.c.	35 p.c.
44900-1	Laine d'acier, y compris la laine d'acier imprégnée de savon ou emballagée pour le commerce de détail avec un pain de savon .	En fr.	10 p.c.	20 p.c.	En fr.	15 p.c.	20 p.c.
45100-1	Boucles, agrafes, oeillets, fermoirs à pression, boutons pression, ou autres fermoirs de fer, d'acier, de laiton ou d'autre métal, recouverts ou non, n.d., et qui ne constituent pas des objets de bijouterie; pièces de tout ce qui précède .....	15 p.c.	15 p.c.	30 p.c.	15 p.c.	20 p.c.	30 p.c.
45110-1	Aiguilles de toute matière et de toute sorte, n.d. ....	10 p.c.	15 p.c.	35 p.c.	10 p.c.	20 p.c.	35 p.c.
45116-1	Epingles faites en fil métallique de toute espèce: N.d. ....	15 p.c.	15 p.c.	30 p.c.	15 p.c.	20 p.c.	30 p.c.
46205-1	Appareils de prise de vues, n.d., d'une classe ou d'une espèce faite au Canada, leurs pièces achevées .....	7 1/2 p.c.	10 p.c.	30 p.c.	7 1/2 p.c.	15 p.c.	30 p.c.



Droits en vigueur avant le  
20 février 1973

Numéro tarifaire		Tarif de préférence britannique	Tarif de la nation la plus favorisée	Tarif général	Tarif de préférence britannique	Tarif de la nation la plus favorisée	Tarif général
43829-1	Pièces, n.d., plaquées ou non, finies ou non, pour automobiles, véhicules automobiles, électrobus, voitures pour la lutte contre les incendies, ambulances et corbillards, ou châssis énumérés dans les numéros tarifaires 42400-1 et 43803-1, y compris les moteurs, mais non les coussinets à billes ou à rouleaux, les appareils récepteurs, les pièces en zinc, moulées sous pression, les accumulateurs, les pièces de bois, les pneus et les chambres à air, ou les pièces dont la matière dominante en valeur est le caoutchouc	En fr.	12 1/2 p.c.	35 p.c.	En fr.	15 p.c.	35 p.c.
43901-1	Tricycles qui seraient autrement classés dans le numéro tarifaire 43900-1	15 p.c.	15 p.c.	30 p.c.	20 p.c.	25 p.c.	30 p.c.
44034-1	Chaluts, cuilliers de pêche, mouches, hameçons, plomb, émerillons, appâts, moulinets, cannes à pêche, et engins de pêche, n.d.	En fr.	15 p.c.	30 p.c.	En fr.	17 1/2 p.c.	30 p.c.
44405-1	Appareils d'éclairage au gaz, au pétrole ou autres, et leurs accessoires, n.d., y compris les pointes, brûleurs, viroles et griffes; manchons à gaz et brûleurs à gaz incandescent; pièces achevées de ce qui précède	15 p.c.	15 p.c.	30 p.c.	15 p.c.	20 p.c.	30 p.c.
44502-1	Phares, lumières latérales et feux arrière électriques, n.d., torches ou projecteurs électriques et leur pièces achevées	15 p.c.	15 p.c.	30 p.c.	17 1/2 p.c.	20 p.c.	30 p.c.

Droits en vigueur avant le  
20 février 1973

Numéro tarifaire		Tarif de préférence britannique	Tarif de la nation la plus favorisée	Tarif général	Tarif de préférence britannique	Tarif de la nation la plus favorisée	Tarif général
43120-1	Erminettes, enclumes, étaux, merlins, hachettes, scies, tarières, mèches, forets, tournevis, rabots, rabloirs, ciseaux, maillets, coins de métal, clefs anglaises, masses, marteaux, leviers, renards et outils de voies ferrées, pics, pioches, et leurs emmanchures et manches . . . . .	10 p.c.	15 p.c.	35 p.c.	10 p.c.	20 p.c.	35 p.c.
43135-1	Règles et mètres souples, de toutes sortes . . . . .	15 p.c.	15 p.c.	30 p.c.	15 p.c.	17 1/2 p.c.	30 p.c.
43140-1	Limes et râpes . . . . .	En fr.	15 p.c.	35 p.c.	En fr.	17 1/2 p.c.	35 p.c.
43200-1	Articles creux de cuisine, en fer ou en acier, recouverts ou non, n.d.	10 p.c.	15 p.c.	30 p.c.	10 p.c.	17 1/2 p.c.	30 p.c.
43205-1	Articles creux de cuisine et de laiterie, en fer ou en acier, étamés, y compris les bidons pour l'expédition du lait ou de la crème, non peints, ni laqués, ni décorés . . . . .	15 p.c.	15 p.c.	30 p.c.	15 p.c.	17 1/2 p.c.	30 p.c.
43210-1	Articles creux de cuisine, en fer ou en acier, recouverts d'émail vitreux . . . . .	15 p.c.	15 p.c.	35 p.c.	15 p.c.	17 1/2 p.c.	35 p.c.
43300-1	Baignoires, lavabos, cabinets d'aisance, cuvettes, urinoirs, éviers et baquets de blanchissage, en fer ou en acier, recouverts ou non . .	5 p.c.	15 p.c.	35 p.c.	5 p.c.	20 p.c.	35 p.c.

Droits en vigueur avant le  
20 février 1973

Numéro tarifaire	Tarif de préférence britannique	Tarif de la nation la plus favorisée	Tarif général	Tarif de préférence britannique	Tarif de la nation la plus favorisée	Tarif général
42505-1	Tondeuses de gazon mécaniques, à aut propulsion ou non, avec ou sans le moteur . . . . .	15 p.c.	15 p.c.	32 1/2 p.c.	15 p.c.	17 1/2 p.c. 32 1/2 p.c.
42520-1	Moteurs à combustion interne avec refroidissement à l'air, d'une puissance nominale dépassant un h.p. et demi, et leurs pièces; pièces de tondeuses de gazon mécaniques; tout ce qui précède devant servir à la fabrication ou à la réparation de tondeuses de gazon mécaniques . . . . .	5 p.c.	7 1/2 p.c.	32 1/2 p.c.	5 p.c.	10 p.c. 32 1/2 p.c.
42525-1	Moteurs à combustion interne avec refroidissement à l'air, d'une puissance nominale ne dépassant pas un h.p. et demi, et leurs pièces, lorsqu'ils doivent servir à la fabrication ou à la réparation de tondeuses de gazon mécaniques . . . . .	En fr.	7 1/2 p.c.	30 p.c.	En fr.	10 p.c. 30 p.c.
	Coutellerie de fer ou d'acier, plaquée ou non:					
42903-1	Canifs, couteaux de chasse et couteaux de poche de toute sorte .	En fr.	15 p.c.	30 p.c.	En fr.	17 1/2 p.c. 30 p.c.
42907-1	Rasoirs et leurs pièces achevées; lames de rasoirs, n.d. . . . .	En fr.	15 p.c.	30 p.c.	En fr.	17 1/2 p.c. 30 p.c.
42907-2	Rasoirs et leurs pièces achevées, n.d. . . . .	En fr.	15 p.c.	30 p.c.	En fr.	17 1/2 p.c. 30 p.c.
42908-1	Lames de rasoirs mécaniques . . . . .	En fr.	15 p.c.	30 p.c.	En fr.	17 1/2 p.c. 30 p.c.
43115-1	Scies à châssis et leurs pièces . . . . .	7 1/2 p.c.	15 p.c.	35 p.c.	7 1/2 p.c.	20 p.c. 35 p.c.

Droits en vigueur avant le  
20 février 1973[illegible]

Droits en vigueur avant le 20 février 1973					
Numéro tarifaire		Tarif de préférence britannique	Tarif de la nation la plus favorisée	Tarif général	
23215-1	Gélatine comestible . . . . .	7 1/2 p.c.	15 p.c.	35 p.c.	7 1/2 p.c.
23400-1	Parfumerie, y compris les préparations non alcooliques pour la toilette, savoir: huiles à cheveux, poudres et eaux dentifrices et autres, pommades, pâtes et toutes autres préparations parfumées, n.d., pour la chevelure, la bouche ou la peau . . . . .	15 p.c.	15 p.c.	40 p.c.	15 p.c.
28700-1	Articles de table en porcelaine, en faïence ou en granit blanc, non compris les théières, les cruches, les pots et les autres articles analogues connus généralement sous le nom de vaisselle de terre . . . . .	En fr.	15 p.c.	35 p.c.	En fr.
28900-1	Baignoires, cuvettes, water-closets, sièges et couvercles de water-closets, réservoirs de water-closets, lavabos, urinoirs, éviers et cuves à lessive, en terre cuite, grès, ciment, argile ou autre matière, n.d. . . . .	12 1/2 p.c.	15 p.c.	35 p.c.	12 1/2 p.c.
28900-2	Baignoires, urinoirs, éviers, cuves à lessive en terre cuite, grès, ciment, argile ou autre matière, n.d. . . . .	12 1/2 p.c.	15 p.c.	35 p.c.	12 1/2 p.c.
32305-1	Miroirs en verre, biseautés ou non, et encadrés ou non, n.d. . . . .	15 p.c.	15 p.c.	30 p.c.	17 1/2 p.c.
32603-1	Dames-jeannes ou touries, bouteilles, flacons, fioles, cruches et ballons de verre non taillé, n.d.; cheminées de verre, pour lampes, n.d.; carafes en verre et verres à boire, fabriqués à la machine, ni taillés, ni décorés, n.d. . . . .	15 p.c.	15 p.c.	32 1/2 p.c.	15 p.c.

20 p.c.

32 1/2 p.c.

Numéro tarifaire		Tarif de préférence britannique	Tarif de la nation la plus favorisée	Tarif général	Tarif de préférence britannique	Tarif de la nation la plus favorisée	Tarif général
16102-1	En bouteilles, flacons ou autres récipients contenant plus de quatre onces chacun ..... mais au plus, le gallon	15 p.c. \$2.00	15 p.c.	50 p.c.	25 p.c. \$2.00	25 p.c.	50 p.c.
18702-1	Films, qui autrement seraient classés dans le numéro tarifaire 18700-1 .....	En fr.	12 1/2 p.c.	30 p.c.	En fr.	17 1/2 p.c.	30 p.c.
22001-1	Toutes préparations médicinales et pharmaceutiques, composées de plus d'une substance, même contenant de l'alcool, y compris les médicaments brevetés, spécialités pharmaceutiques, teintures, pilules, poudres, tablettes, trochisques, pastilles, capsules remplies, sirops, cordiaux, amers, anodins, toniques, emplâtres, liniments, pommades, onguents, pâtes, gouttes, eaux, essences et huiles .....	10 p.c.	10 p.c.	25 p.c.	15 p.c.	15 p.c.	25 p.c.
	Tout article compris dans le présent numéro et renfermant plus de quarante pour cent d'esprit-preuve sera soumis au droit de ... par gallon et	\$1.50 15 p.c.	\$1.50 15 p.c.	\$2.00 25 p.c.	\$1.50 15 p.c.	\$1.50 15 p.c.	\$2.00 25 p.c.
22001-2	Sulfaméthylthiadiazole en tablettes .....	10 p.c.	10 p.c.	25 p.c.	12 1/2 p.c.	12 1/2 p.c.	25 p.c.
22003-1	Produits pharmaceutiques, n.d. ....	10 p.c.	10 p.c.	25 p.c.	15 p.c.	15 p.c.	25 p.c.
22005-1	Produits pharmaceutiques, n.d., d'une espèce non produite au Canada .....	En fr.	10 p.c.	25 p.c.	En fr.	15 p.c.	25 p.c.
22800-1	Poudres à savon, savon pulvérisé, savon minéral, et savon, n.d. ...	10 p.c.	10 p.c.	32 1/2 p.c.	15 p.c.	17 1/2 p.c.	32 1/2 p.c.



Numéro tarifaire		Tarif de préférence britannique	Tarif de la nation la plus favorisée	Tarif général	Tarif de préférence britannique	Tarif de la nation la plus favorisée	Tarif général
13430-1	Sirops, produits de la betterave à sucre, dans lesquels le pourcentage du total des sucres réducteurs, après inversion, est inférieur à soixante-quinze pour cent du poids total des solides . . . le gallon	1 c.	1 c.	7 c.	1 c. Divers	1 c. Divers	7 c. Divers
13435-1	Jus concentré de canne à sucre, partiellement inverti, de l'espèce connue sous le nom de mélasse de fantaisie, pour la consommation humaine seulement . . . . . le gallon	En fr.	1 c.	1.5 c.	En fr.	1 c.	1 1/2 c.
13440-1	Poudre de mélasse, sans addition d'aucune substance ou additionnée de matière colorante ou d'un agent nécessaire pour en empêcher l'agglomération . . . . . les cent livres	25 c.	30 c.	50 c.	35 c.	45 c.	50 c.
13445-1	Sirops, produits de la canne ou de la betterave à sucre, et toutes leurs imitations ou tous leurs succédanés, n.d. . . . . le gallon	3.5 c.	4.5 c.	7 c.	5 c.	6 1/2 c.	7 c.
15205-1	Jus de fruits et sirops de fruits, n.d., savoir: Jus d'ananas . . . . .	En fr.	En fr.	25 p.c.	5 p.c.	5 p.c.	25 p.c.
15215-1	Jus d'agrumes déshydraté avec ou sans stabilisants ou sucre . . . . .	En fr.	En fr.	25 p.c.	2 1/2 p.c.	5 p.c.	25 p.c.
16101-1	Alcools aromatisés, tafia de laurier, eau de Cologne et de lavande, lotions, shampoings, eaux dentifrices, eaux philodermiques et autres préparations de toilette renfermant de l'alcool de toute sorte: En bouteilles ou flacons ne contenant pas plus de quatre onces chacun . . . . .	15 p.c.	15 p.c.	50 p.c.	20 p.c.	20 p.c.	50 p.c.

Numéro tarifaire		Tarif de préférence britannique	Tarif de la nation la plus favorisée	Tarif général	Tarif de préférence britannique	Tarif de la nation la plus favorisée	Tarif général
13410-1	Sucre, titrant quatre-vingt-dix-neuf degrés et cinq dixièmes ou plus, au polariscopes; sucre en poudre comme la cassonade, le sucre jaune ou doré; le sucre à glacer; tout ce qui précède en vertu des règlements que peut prescrire le Ministre <i>à compter du 1er juillet 1977</i>	80 c. \$1.00	\$1.20 \$1.40	\$1.60 \$1.89	\$1.09	\$1.89	\$1.89
13415-1	Sucre devant servir à la fabrication du vin	0.8 c.	1.2 c.	\$1.60	\$0.109	\$0.189	\$1.89
13420-1	Sucre inverti, et sirops produits de la canne ou de la betterave à sucre, et toutes leurs imitations ou tous leurs succédanés, dans lesquels le pourcentage des sucres réducteurs, après inversion, est de soixante-quinze pour cent ou plus du poids total des solides, non compris les sirops dans des contenants lorsque le poids brut du contenant et du contenu ne dépasse pas soixante livres:  Lorsque le total des sucres réducteurs, après inversion, équivaut au plus à soixante-cinq pour cent du poids total du sirop <i>à compter du 1er juillet 1977</i>  Plus, pour chaque un pour cent additionnel ou fraction de ce dernier dépassant soixante-cinq pour cent du poids total du sirop <i>à compter du 1er juillet 1977</i>	50 c. 60 c.	75 c. 85 c.	\$1.00 \$1.23	68 c.	\$1.23	\$1.23
13425-1	Sirops, produits de la canne à sucre, dans lesquels le pourcentage du total des sucres réducteurs, après inversion, est inférieur à soixante-quinze pour cent du poids total des solides	0.75 c. 1 c.	1 c. 1.5 c.	1.5 c. 2 c.	Divers	Divers	Divers
		En fr.	En fr.	1.5 c.	En fr.	1 c.	1 1/2 c.

Droits en vigueur avant le  
20 février 1973

Numéro tarifaire		Tarif de préférence britannique	Tarif de la nation la plus favorisée	Tarif général	Tarif de préférence britannique	Tarif de la nation la plus favorisée	Tarif général
		Cents	Cents	Cents	Cents	Cents	Cents
13400-1 (suite)	Titrant plus de quatre-vingt-douze degrés, mais pas plus de quatre-vingt-treize degrés . . . . .	En fr.	92.286	\$1.18085	25.799	\$1.18085	\$1.18085
	Titrant plus de quatre-vingt-treize degrés, mais pas plus de quatre-vingt-quatorze degrés . . . . .	En fr.	94.865	\$1.21627	26.762	\$1.21627	\$1.21627
	Titrant plus de quatre-vingt-quatorze degrés, mais pas plus de quatre-vingt-quinze degrés . . . . .	En fr.	97.433	\$1.25170	27.737	\$1.25170	\$1.25170
	Titrant plus de quatre-vingt-quinze degrés, mais pas plus de quatre-vingt-seize degrés . . . . .	En fr.	\$1.00	\$1.28712	28.712	\$1.28712	\$1.28712
	Titrant plus de quatre-vingt-seize degrés, mais pas plus de quatre-vingt-dix-sept degrés . . . . .	En fr.	\$1.02567	\$1.32255	29.688	\$1.32255	\$1.32255
	Titrant plus de quatre-vingt-dix-sept degrés, mais pas plus de quatre-vingt-dix-huit degrés . . . . .	En fr.	\$1.05134	\$1.35798	30.664	\$1.35798	\$1.35798
	Titrant plus de quatre-vingt-dix-huit degrés, mais pas plus de quatre-vingt-dix-neuf degrés . . . . .	En fr.	\$1.15966	\$1.47606	31.64	\$1.47606	\$1.47606
	Titrant plus de quatre-vingt-dix-neuf degrés, mais moins de quatre-vingt-dix-neuf degrés et cinq dixièmes . . .	En fr.	\$1.12	\$1.47606	35.606	\$1.47606	\$1.47606

Droits en vigueur avant le  
20 février 1973

Numéro tarifaire		Tarif de préférence britannique	Tarif de la nation la plus favorisée	Tarif général	Tarif de préférence britannique	Tarif de la nation la plus favorisée	Tarif général
		Cents	Cents	Cents	Cents	Cents	Cents
13400-1 (suite)	Titrant plus de quatre-vingt-quatre degrés, mais pas plus de quatre-vingt-cinq degrés . . . . .	En fr.	71.750	92.697	20.947	92.697	92.697
	Titrant plus de quatre-vingt-cinq degrés, mais pas plus de quatre-vingt-six degrés . . . . .	En fr.	74.317	95.353	21.036	95.353	95.353
	Titrant plus de quatre-vingt-six degrés, mais pas plus de quatre-vingt-sept degrés . . . . .	En fr.	76.884	98.010	21.126	98.010	98.010
	Titrant plus de quatre-vingt-sept degrés, mais pas plus de quatre-vingt-huit degrés . . . . .	En fr.	79.451	\$1.00963	21.512	\$1.00963	\$1.00963
	Titrant plus de quatre-vingt-huit degrés, mais pas plus de quatre-vingt-neuf degrés . . . . .	En fr.	82.018	\$1.03915	21.897	\$1.03915	\$1.03915
	Titrant plus de quatre-vingt-neuf degrés, mais pas plus de quatre-vingt-dix degrés . . . . .	En fr.	84.585	\$1.07457	22.872	\$1.07457	\$1.07457
	Titrant plus de quatre-vingt-dix degrés, mais pas plus de quatre-vingt-onze degrés . . . . .	En fr.	87.152	\$1.11000	23.848	\$1.11000	\$1.11000
	Titrant plus de quatre-vingt-onze degrés, mais pas plus de quatre-vingt-douze degrés . . . . .	En fr.	89.719	\$1.14542	24.823	\$1.14542	\$1.14542

Droits en vigueur avant le  
20 février 1973

Numéro tarifaire		Tarif de préférence britan- nique	Tarif de la nation la plus favorisée	Tarif général	Tarif de préférence britan- nique	Tarif de la nation la plus favorisée	Tarif général
		Cents	Cents	Cents	Cents	Cents	Cents
13400-1 (suite)	Titrant plus de soixante-seize degrés, mais pas plus de soixante-dix-sept degrés . . . . .	En fr.	52.566	73.213	20.647	73.213	73.213
	Titrant plus de soixante-dix-sept degrés, mais pas plus de soixante-dix-huit degrés . . . . .	En fr.	54.907	75.574	20.667	75.574	75.574
	Titrant plus de soixante-dix-huit degrés, mais pas plus de soixante-dix-neuf degrés . . . . .	En fr.	57.249	77.936	20.687	77.936	77.936
	Titrant plus de soixante-dix-neuf degrés, mais pas plus de quatre-vingts degrés . . . . .	En fr.	59.591	80.298	20.707	80.298	80.298
	Titrant plus de quatre-vingts degrés, mais pas plus de quatre-vingt-un degrés . . . . .	En fr.	61.932	82.659	20.727	82.659	82.659
	Titrant plus de quatre-vingt-un degrés, mais pas plus de quatre-vingt-deux degrés . . . . .	En fr.	64.274	85.021	20.747	85.021	85.021
	Titrant plus de quatre-vingt-deux degrés, mais pas plus de quatre-vingt-trois degrés . . . . .	En fr.	66.616	87.383	20.767	87.383	87.383
	Titrant plus de quatre-vingt-trois degrés, mais pas plus de quatre-vingt-quatre degrés . . . . .	En fr.	69.183	90.040	20.857	90.040	90.040

Droits en vigueur avant le  
20 février 1973

Numéro tarifaire		Tarif de préférence britannique	Tarif de la nation la plus favorisée	Tarif général	Tarif de préférence britannique	Tarif de la nation la plus favorisée	Tarif général
	Fruits frais, à l'état naturel, le poids impossible devant comprendre le poids de l'emballage:						
9210-1	Framboises et ronces-framboises ..... la livre  Au cours d'une période de douze mois se terminant le 31 mars, le droit spécifique ne sera pas maintenu en vigueur durant plus de 6 semaines; la franchise s'appliquera lorsque le droit spécifique ne sera pas en vigueur.	En fr.	2 c. ou En fr.	2 c. ou En fr.	En fr.	2 c. ou 10 p.c.	2 c. ou 10 p.c.
10525-2	Melons, marinés ou conservés dans le sel, la saumure, l'huile, ou de toute autre manière, n.d. ....	10 p.c.	10 p.c.	35 p.c.	15 p.c.	15 p.c.	35 p.c.
11300-1	Noix de coco, séchées, sucrées ou non ..... la livre	En fr.	En fr.	6 c.	En fr.	1 c.	6 c.
12100-1	Poisson conservé dans l'huile, n.d. ....	15 p.c.	15 p.c.	35 p.c.	15 p.c.	20 p.c.	35 p.c.
12200-1	Hareng (excepté le hareng fumé en récipients soudés) conservé dans l'huile ou autrement, en récipients soudés .....	10 p.c.	10 p.c.	35 p.c.	12 1/2 p.c.	12 1/2 p.c.	35 p.c.
12600-1	Peignes en récipients soudés .....	10 p.c.	10 p.c.	40 p.c.	17 1/2 p.c.	20 p.c.	40 p.c.
12900-1	Crabes en récipients soudés .....	10 p.c.	10 p.c.	40 p.c.	15 p.c.	15 p.c.	40 p.c.
13400-1	Sucre, n.d., en vertu des règlements que peut prescrire le Ministre, ne titrant pas plus de soixante-seize degrés au polariscopes cent livres	En fr.	50.224	70.851	20.627	70.851	70.851



Droits en vigueur avant le  
20 février 1973

Numéro tarifaire		Tarif de préférence britannique	Tarif de la nation la plus favorisée	Tarif général	Tarif de préférence britannique	Tarif de la nation la plus favorisée	Tarif général
Légumes congelés:							
9001-1	Asperges .....	15 p.c.	17 1/2 p.c.	30 p.c.	15 p.c.	22 1/2 p.c.	30 p.c.
9002-1	Choux de Bruxelles .....	15 p.c.	15 p.c.	30 p.c.	15 p.c.	22 1/2 p.c.	30 p.c.
9004-1	N.d. ....	10 p.c.	15 p.c.	30 p.c.	10 p.c.	17 1/2 p.c.	30 p.c.
9010-1	Légumes séchés ou déshydratés, y compris la farine de légumes, n.d. ....	12 1/2 p.c.	12 1/2 p.c.	30 p.c.	15 p.c.	17 1/2 p.c.	30 p.c.
9015-1	Légumes marinés ou conservés dans le sel, la saumure, l'huile ou de toute autre manière, n.d. ....	12 1/2 p.c.	12 1/2 p.c.	35 p.c.	12 1/2 p.c.	17 1/2 p.c.	35 p.c.
9021-1	Jus de tomate .....	12 1/2 p.c.	17 1/2 p.c.	35 p.c.	12 1/2 p.c.	20 p.c.	35 p.c.
9030-1	Pommes de terre cuites d'avance, sans autre addition qu'un agent de conservation, en poudre, flocons ou granules .....	12 1/2 p.c.	12 1/2 p.c.	25 p.c.	15 p.c.	15 p.c.	25 p.c.
9032-1	Pommes de terre cuites d'avance, avec d'autres additions y compris celle d'un agent de conservation .....	12 1/2 p.c.	12 1/2 p.c.	25 p.c.	15 p.c.	17 1/2 p.c.	25 p.c.
9100-1	Soupes, rouleaux, tablettes, cubes ou toutes autres préparations pour la soupe, n.d. ....	12 1/2 p.c.	12 1/2 p.c.	35 p.c.	15 p.c.	17 1/2 p.c.	35 p.c.

Numéro tarifaire		Tarif de préférence britannique	Tarif de la nation la plus favorisée	Tarif général	Tarif de préférence britannique	Tarif de la nation la plus favorisée	Tarif général
8720-1	Pois verts . . . . . la livre Au cours d'une période de douze mois se terminant le 31 mars, le droit spécifique ne sera pas maintenu en vigueur (a) <i>durant les mois d'octobre à avril inclusivement ni</i> (b) <i>durant plus de 12 semaines</i> et la franchise s'appliquera lorsque le droit spécifique ne sera pas en vigueur.	En fr.	2 c. ou En fr.	2 c. ou En fr.	En fr.	2 c. ou 10 p.c. ou En fr.	2 c. ou 10 p.c. ou En fr.
8722-1	Rhubarbe . . . . . la livre Au cours d'une période de douze mois se terminant le 31 mars, le droit spécifique ne sera pas maintenu en vigueur durant plus de 10 semaines; la franchise s'appliquera lorsque le droit spécifique ne sera pas en vigueur.	En fr.	1/2 c. ou En fr.	1/2 c. ou En fr.	En fr.	1/2 c. ou 10 p.c.	1/2 c. ou 10 p.c.
8728-1	Oignons verts . . . . . la livre Au cours d'une période de douze mois se terminant le 31 mars, le droit spécifique ne sera pas maintenu en vigueur durant plus de 44 semaines, temps qui peut se diviser en deux périodes distinctes; la franchise s'appliquera lorsque le droit spécifique ne sera pas en vigueur.	En fr.	1 1/2 c. ou En fr.	1 1/2 c. ou En fr.	En fr.	1 1/2 c. ou 5 p.c.	1 1/2 c. ou 10 p.c.
8901-1	Asperges . . . . . Légumes préparés, dans des boîtes hermétiques ou d'autres récipients hermétiques, le poids imposable devant comprendre le poids des récipiends:	7 1/2 p.c.	17 1/2 p.c.	30 p.c.	7 1/2 p.c.	22 1/2 p.c.	30 p.c.

Numéro tarifaire	Tarif de préférence britannique	Tarif de la nation la plus favorisée	Tarif général	Tarif de préférence britannique	Tarif de la nation la plus favorisée	Tarif général
	Légumes frais, à leur état naturel, le poids impossible devant comprendre le poids de l'emballage:					
8704-1	Betteraves	1 c. ou En fr.	1 c. ou En fr.	En fr.	1 c. ou 10 p.c.	1 c. ou 10 p.c.
	Au cours d'une période de douze mois se terminant le 31 mars, le droit spécifique ne sera pas maintenu en vigueur durant plus de 26 semaines, temps qui peut se diviser en deux périodes distinctes: la franchise s'appliquera lorsque le droit spécifique ne sera pas en vigueur.					
8706-1	Choux	9/10 c. ou En fr.	9/10 c. ou En fr.	En fr.	En fr. ou 9/10 c. ou 10 p.c.	En fr. ou 9/10 c. ou 10 p.c.
	Au cours d'une période de douze mois se terminant le 31 mars, le droit spécifique ne sera pas maintenu en vigueur					
	(a) <i>durant les mois de mars et avril et</i>					
	(b) <i>durant plus de 30 semaines, temps qui peut se diviser en</i>					
	<i>deux périodes distinctes</i>					
	et la franchise s'appliquera lorsque le droit spécifique ne sera pas en vigueur.					
8717-1	Oignons, n.d.	1 1/2 c. ou En fr.	1 1/2 c. ou En fr.	En fr.	1 1/2 c. ou 10 p.c.	1 1/2 c. ou 10 p.c.
	Au cours d'une période de douze mois se terminant le 31 mars, le droit spécifique ne sera pas maintenu en vigueur durant plus de 44 semaines, temps qui peut se diviser en deux périodes distinctes: la franchise s'appliquera lorsque le droit spécifique ne sera pas en vigueur.					

Numéro tarifaire		Tarif de préférence britannique	Tarif de la nation la plus favorisée	Tarif général	Tarif de préférence britannique	Tarif de la nation la plus favorisée	Tarif général
6300-1	Riz nettoyé ..... les cent livres Lorsqu'il est en paquets de deux livres chacun, ou moins, le poids imposable doit comprendre le poids de ces récipients.	25 c.	25 c.	\$1.00	50 c.	50 c.	\$1.00
6400-1	Sagou et tapioca .....	En fr.	En fr.	27 1/2 p.c.	10 p.c.	10 p.c.	27 1/2 p.c.
6500-1	Biscuits non sucrés .....	7 1/2 p.c.	7 1/2 p.c.	25 p.c.	12 1/2 p.c.	12 1/2 p.c.	25 p.c.
6505-1	Pains et biscuits diététiques spéciaux, sous réserve des règlements du ministère de la Santé nationale et du Bien-être social .....	En fr.	En fr.	10 p.c.	En fr.	5 p.c.	10 p.c.
6600-1	Biscuits sucrés .....	7 1/2 p.c.	7 1/2 p.c.	30 p.c.	12 1/2 p.c.	12 1/2 p.c.	30 p.c.
6605-1	Biscuits, sucrés ou non, évalués à 20 cents la livre au moins, valeur qui doit être basée sur le poids net et doit comprendre la valeur du paquet ordinaire du détail .....	En fr.	7 1/2 p.c.	30 p.c.	En fr.	12 1/2 p.c.	30 p.c.
6610-1	Bretzels .....	En fr.	7 1/2 p.c.	30 p.c.	En fr.	12 1/2 p.c.	30 p.c.
6700-1	Macaroni et vermicelle sans œufs ni autres ingrédients ..... Lorsqu'ils sont en paquets de deux livres ou moins chacun, le poids imposable doit comprendre le poids du contenant.	En fr.	30 c.	\$1.50	En fr.	62 1/2 c.	\$1.50

Droits en vigueur avant le  
20 février 1973

Numéro tarifaire		Tarif de préférence britannique	Tarif de la nation la plus favorisée	Tarif général	Tarif de préférence britannique	Tarif de la nation la plus favorisée	Tarif général
707-1	Viandes fraîches, n.d. ; Abats comestibles de tous animaux . . . . .	En fr.	En fr.	5 c.	0.5 c.	0.5 c.	5 c.
800-1	Boeuf en boîtes . . . . .	15 p.c.	15 p.c.	35 p.c.	15 p.c.	20 p.c.	35 p.c.
805-1	Porc en boîtes . . . . .	10 p.c.	10 p.c.	35 p.c.	15 p.c.	25 p.c.	35 p.c.
810-1	Jambon en boîtes . . . . .	10 p.c.	10 p.c.	35 p.c.	15 p.c.	20 p.c.	35 p.c.
825-1	Viandes en boîtes, n.d. . . . .	10 p.c.	10 p.c.	35 p.c.	15 p.c.	20 p.c.	35 p.c.
835-1	Extraits de viande et thé de boeuf, non médicamenteux . . . . .	En fr.	10 p.c.	35 p.c.	10 p.c.	20 p.c.	35 p.c.
1805-1	Beurre d'arachides . . . . . la livre	2 c.	2 c.	7 c.	3 c.	4 c.	7 c.
2200-1	Préparations de cacao ou de chocolat, en poudre . . . . .	10 p.c.	10 p.c.	35 p.c.	15 p.c.	15 p.c.	35 p.c.
4505-1	Préparations alimentaires de céréales en paquets d'au plus vingt-cinq livres chacun . . . . .	10 p.c.	10 p.c.	27 1/2 p.c.	17 1/2 p.c.	17 1/2 p.c.	27 1/2 p.c.
4600-1	Préparations alimentaires de céréales, n.d. . . . .	7 1/2 p.c.	7 1/2 p.c.	20 p.c.	12 1/2 p.c.	12 1/2 p.c.	20 p.c.
5100-1	Orge mondé, perlé, en flocons, torréfié ou moulu . . . . .	10 p.c.	10 p.c.	30 p.c.	20 p.c.	20 p.c.	30 p.c.

## Avis de motion des voies et moyens

### Tarif des douanes

1. Que la liste A du *Tarif des douanes* soit modifiée par le retranchement des numéros tarifaires 707-1, 800-1, 805-1, 810-1, 825-1, 835-1, 1805-1, 2200-1, 4505-1, 4600-1,

13400-1, 13405-1, 13410-1, 13415-1, 13420-1, 13425-1, 13430-1, 13435-1, 13440-1, 13445-1, 13500-1, 13505-1, 13600-1, 13650-1, 13700-1, 13705-1, 14000-1, 15205-1, 15215-1, 16101-1, 16102-1, 18702-1, 22001-1, 22001-2, 22003-1, 22005-1, 22800-1, 23215-1, 23400-1, 28700-1, 28900-1, 28900-2, 32305-1, 32603-1, 32606-1, 32700-1, 32800-1, 35405-1, 35410-1, 41400-1, 41405-1, 41500-1, 41535-1, 42505-1, 42520-1, 42525-1, 42903-1, 42907-1, 42907-2, 42908-1, 43115-1, 43120-1, 43135-1, 43140-1, 43200-1, 43205-1, 43210-1, 43300-1, 43829-1, 43901-1, 44034-1, 44405-1, 44502-1, 44504-1, 44520-1, 44606-1, 44900-1, 45100-1, 45110-1, 45116-1, 46205-1, 46210-1, 46300-1, 46305-1, 46310-1, 51100-1, 51105-1, 51110-1, 51115-1, 51120-1, 51400-1, 59730-1, 62200-2, 62200-3, 65500-1, 65505-1, 65510-1, 65811-1, 92936-1, 92937-1, 92938-1, 92939-1, 92940-1, 92941-1, 92942-1, 92942-4, 92943-1, 92944-1 et 93402-1 ainsi que des énumérations de marchandises et des taux de droit figurant vis-à-vis de chacun de ces numéros, et par l'insertion dans la liste A de ladite Loi des numéros, des énumérations de marchandises et des taux de droit suivants:





# Supplément

## budgétaire B

Avis de motion

des voies et moyens

Tarif des douanes

## Assurances générales

### Réserves pour polices

Les principes exposés dans le cas des réserves pour polices des assureurs sur la vie s'appliqueront également aux assurances générales. Par conséquent, pour les contrats souscrits ou renouvelés après le 31 décembre 1977, la réserve pour primes non acquises de l'assureur sera calculée sur une base de 80 p. cent des primes brutes plutôt que selon la base de réserve de 100 p. cent.

### Assureurs non résidents

A partir de l'année d'imposition 1978, la méthode proportionnelle de calcul de revenus bruts de placements ne pourra plus être utilisée par les compagnies d'assurance générale non résidentes, qui devront employer la méthode de comptabilité de succursale modifiée par les présentes propositions. Les mesures proposées au sujet des insuffisances dues à la comptabilité de succursale pour les années antérieures s'appliqueront aux compagnies d'assurance générale non résidentes qui ont choisi d'utiliser cette méthode en 1975 ou au cours des années antérieures.

en raison des réserves réclamées pour l'année d'imposition précédente seront diminuées des prêts sur police en cours à la fin de l'année d'imposition 1977. Cependant, si l'assureur a déduit, au cours des années d'imposition antérieures à 1978, les prêts sur police accordés, ou s'il a exclu l'intérêt sur les prêts sur police de ses revenus de placements bruts aux fins de la Partie XII au cours de l'une des années en question, il n'y aura pas de réduction. Le ministre du Revenu national autorisera les assureurs à produire de nouveau les déclarations des années antérieures afin de modifier les demandes de déduction au titre des prêts sur police en vertu de la Partie I, et de faire entrer les intérêts sur prêts sur police dans les revenus bruts de placements aux fins de la Partie XII.

## Régime fiscal des prêts sur police

- d) les reports de pertes éventuelles de 1972 à 1976 inclusivement;
- e) la réserve supplémentaire pour assurance temporaire collective que l'assureur aurait été autorisé antérieurement à réclamer, d'après la réserve demandée en 1976;
- f) les réserves supplémentaires pour polices que l'assureur aurait autrement autorisé à réclamer d'après la réserve demandée en 1976.
- Le reliquat servirait à réduire encore le coût en capital non amorti de tous les biens amortissables de l'assureur (en plus de la réduction mentionnée en c)), au prorata, sous réserve d'un maximum égal à ce coût pour l'assureur de tous les biens à la fin de l'année d'imposition 1976.
- Le surplus provenant des opérations serait modifié en fonction de l'annulation des reports de pertes, le cas échéant.
- Pour que les assureurs multinationaux ne puissent se servir rétroactivement des insuffisances dues à la comptabilité de succursale de 1972 à 1975, les propositions budgétaires interdiraient aux assureurs de modifier leur revenu brut de placement des années en question sans l'accord du ministre du Revenu national.

Dans les polices d'assurance comportant une valeur de rachat, les assurés peuvent généralement «emprunter» environ 95 p. cent de la valeur de rachat. Ces avances, couramment appelées «prêts sur police», ne sont pas vraiment des prêts. Elles représentent plutôt le versement anticipé des sommes revenant à l'assuré d'après son contrat, et l'assureur ne peut le forcer à rembourser ses avances ni les intérêts prévus au contrat. Les obligations imposées par la police à l'assureur sont réduites des prêts sur police et des intérêts afférents et si, en raison du non-paiement de l'intérêt afférent, le prêt sur police augmente de l'intérêt égal à un moment donné la valeur de rachat, l'assureur a le droit de résilier la police.

Jusqu'ici, les assureurs et les assurés ont généralement considéré ces avances comme des prêts et les intérêts payables d'après le contrat d'assurance comme des frais financiers.

A partir de l'année 1978, ces avances ne pourront plus être considérées comme des prêts dans le calcul du revenu de l'assureur. Par conséquent, les réserves pour police permises à l'assureur pour l'année d'imposition 1978 seront réduites des prêts sur police en cours à la fin de l'année. Les réserves pour police ajoutées au revenu de l'assureur dans l'année d'imposition 1978

Les propositions ne porteront que sur l'impôt exigible en vertu de la Partie XII, dans la mesure où il y aurait un effet de report en 1977 (c'est-à-dire une déduction pour amortissement réduite ou une réserve pour placement diminuée).

L'impôt de succursale frappant une succursale non résidente au titre de la Partie XIV pour les années d'imposition 1975 ou 1976, par suite des insuffisances de la comptabilité de succursale, ne serait pas modifié. Cependant, tout impôt de succursale payé en trop serait crédité intégralement à l'assureur pour les années suivantes.

Dans la mesure où l'impôt payable au titre de la Partie XIII en 1975, d'après la comptabilité de succursale, est supérieur à celui qui aurait été exigible selon la méthode proportionnelle, l'excédent serait réputé être un acompte sur l'impôt à payer par l'assureur en vertu de la Partie XIII pour 1977.

Les mesures proposées annuleraient l'effet de report permis par le régime plus favorable de comptabilité de succursale en 1975 par rapport à la méthode proportionnelle, dans la mesure où ce régime aurait une influence sur les années d'imposition 1977 et suivantes. Tout effet bénéfique au cours des années d'imposition 1975 et 1976, à concurrence du coût en capital non amorti pour l'assureur des biens amortissables de toutes catégories à la fin de l'année d'imposition 1976, sera considéré comme une déduction pour amortissement admissible qui réduira les autres déductions demandées et pourra faire l'objet d'une récupération.

Pour obtenir les résultats indiqués précédemment, les mesures proposées déterminent l'excédent de revenus de placements nets (revenus bruts et gains diminués des pertes, dépenses et réserves correspondantes) selon une méthode proportionnelle sur les revenus de ce genre déterminés par succursale. Le revenu net de placement, selon la méthode proportionnelle, est déterminé d'après l'hypothèse que les déductions discrétionnaires (soit la réserve pour placements et les déductions pour amortissement) font l'objet d'une réclamation maximale. L'excédent sera porté en déduction des reports demandés, dans l'ordre suivant:

- a) report de dividendes sur police et réclamation au titre des réserves supplémentaires pour dividendes sur police que l'assureur aurait autrement été autorisé à demander, d'après la réserve permise en 1976;
- b) la réserve pour placements supplémentaires que l'assureur aurait autrement été autorisé à demander, d'après la réserve demandée en 1976;
- c) les déductions supplémentaires pour amortissement que l'assureur aurait autrement été autorisé à réclamer d'après les demandes faites en 1976 et les années précédentes;



Partie I. En outre, l'assureur ne sera pas autorisé à déduire une réserve correspondant à la partie «fonds réserve» de la police.

Bien que, de façon générale, les détenteurs de polices allant dans des fonds réserves continuent de bénéficier du même régime, des changements importants seront apportés:

(1) L'assureur sera autorisé à modifier le prix de base des actifs du fonds dans la mesure où un détenteur qui se retire est imposé sur sa part des gains courus ou a droit à une déduction pour les pertes courues. Un rajustement au prorata du prix de base sera nécessaire lorsqu'un assuré est autorisé à déduire une perte courue et que l'assureur choisit de ne pas diminuer le prix de base d'un bien particulier.

(2) Les assurés pourront déduire leur part des pertes réalisées sur les actifs du fonds réservé.

(3) Les assurés non résidents seront assujettis à la retenue fiscale normale sur les revenus réputés leur être attribués, et les intérêts leur revenant dans le fonds réservé seront considérés comme des biens canadiens impossibles.

(4) Les résidents canadiens ayant des polices sur fonds réservé émises par des assureurs non enregistrés au Canada seront assujettis à l'impôt sur leur part du revenu réputée leur être attribuée à l'aide de ces fonds, et tous gains ou pertes occasionnés par la disposition d'une participation à un fonds de ce genre seront passibles des règles normalement applicables aux gains et pertes en capital.

## Insuffisances dues à la comptabilité de succursale

Les assureurs multinationaux qui ont choisi d'utiliser la méthode de comptabilité de succursale en 1975 et certaines années antérieures ont pu sous-évaluer leurs revenus de placements. Cela leur a permis soit de créer des reports de pertes soit de réclamer moins que le maximum permis pour certaines réserves, d'où la possibilité de réduire leur revenu des années suivantes.

Pour introduire plus d'équité entre les assureurs, il est proposé de modifier les sommes reportées de 1976 ou d'une année antérieure qui, autrement, entreraient dans le calcul du revenu ou du revenu imposable d'un assureur multinational en 1977, ou une année d'imposition ultérieure, dans la mesure où ces sommes sont imputables aux insuffisances découlant de la comptabilité de succursale au cours de l'année d'imposition 1975.

A partir du 1<sup>er</sup> janvier 1978, les fonds réservés d'un assureur seront réputés être une fiducie dans laquelle la totalité du revenu est payable chaque année aux assurés (et à l'assureur à concurrence de la mise de fonds). Les dispositions générales de la Loi de l'impôt sur le revenu relatives aux fiducies s'appliqueront donc. Cette fiducie aura le même régime, dans l'ensemble, qu'une fiducie d'investissement à participation unitaire. Par conséquent, les primes relatives à la partie «fonds réservé» d'une police d'assurance, les sommes versées aux assurés à l'aide de ce fonds et les revenus de placements de ce dernier seront exclus du calcul des revenus de l'assureur en vertu de la

## Fonds réservés

L'imposition actuelle du revenu de dividendes provenant de sources canadiennes imposables, laquelle ne permet de déduire qu'une partie des dividendes provenant des biens non réservés détenus dans le secteur Vie de l'assureur, est fondée sur l'hypothèse qu'une partie de ces revenus est transmise aux assurés. Aussi un crédit d'impôt a-t-il été établi pour déterminer l'impôt dû par les assureurs au titre de la Partie XII. Comme on propose d'abroger cet impôt, aucun crédit ne pourra être permis aux assureurs. Par conséquent, à partir de l'année d'imposition 1978, on pourra déduire intégralement les dividendes imposables provenant de biens non réservés détenus dans la branche Vie.

## Dividendes de corporations canadiennes imposables

l'expérience passée, comme les réserves supplémentaires pour assurance temporaire de groupe ou assurance-maladie ou accident collective. Le montant de ces réserves à la fin de l'année d'imposition 1976 (augmenté des insuffisances éventuelles de la comptabilité de succursale, appliquées à ces réserves, comme il est indiqué plus loin) sera réduit de 10 p. cent par année, à partir de l'année d'imposition 1978, ce qui fait que ces réserves seront incluses dans le revenu pendant 10 ans.

(3) Pour les polices d'assurance générale conclues après le 31 décembre 1977, la réserve pour primes non acquises de l'assureur sera fondée sur 80 p. cent des primes brutes au lieu de 100 p. cent à l'heure actuelle, sauf si l'assureur peut démontrer que la réserve devrait être fondée sur un pourcentage plus élevé des primes brutes.

(4) Des changements seront apportés aux réserves pour fonds réservé de polices afin d'éliminer la partie qui varie avec le fonds réservé, comme nous le signalons plus loin.

pour faire face aux imprévus à caractère général et aux besoins de financement entraînés par la hausse des coûts ou la croissance d'une entreprise soient financés par les bénéfices après impôt.

Dans le cas d'une compagnie d'assurance-vie, les réserves pour polices représentent des sommes mises de côté dans un compte de prévoyance, à l'égard desquelles la Loi et le Règlement de l'impôt sur le revenu prévoient des dispositions spéciales. Ces réserves pour polices permettent à l'assureur de mettre de côté, sur chaque prime, un certain montant avant impôt qui s'accumule en même temps que l'intérêt correspondant pour lui permettre de faire face à ses obligations en vertu des contrats d'assurance.

Les réserves actuelles correspondant aux contrats de rentes à primes annuelles et aux contrats d'assurance-vie comportant un facteur d'épargne sont déterminées d'après les primes nettes, dont un montant constant est versé à la réserve. Cette méthode ne tient pas compte du fait que les premières primes annuelles servent à couvrir les frais d'obtention et de souscription des contrats. Les hypothèses utilisées créent une réserve qui excède le montant requis pour couvrir l'obligation de l'assureur en fonction des suppositions faites au moment d'établir les primes et, ainsi, comprennent les imprévus.

D'autres réserves sont déterminées d'après les primes non acquises, méthode dans laquelle ces dernières sont réparties sur la période assurée. Cependant, dans le cas de ces contrats, d'autres réserves sont permises pour les imprévus qu'on ne peut chiffrer d'après les observations passées.

Aussi est-il proposé d'harmoniser le calcul des réserves des assureurs et des autres contribuables, et de modifier les réserves pour imprévus constituées sans lien avec l'expérience passée. Les propositions budgétaires visent aussi à mieux équilibrer la prise en compte des revenus et l'effet des coûts. Il est

projeté d'apporter les modifications suivantes:

(1) Pour les contrats de rentes à primes annuelles et les polices

d'assurance-vie comportant un élément d'épargne conclus après le 31

décembre 1977, aucune réserve ne sera permise pour l'année de

souscription du contrat; pour les années suivantes, la réserve sera

déterminée d'après un terme d'une année complète à l'aide des

statistiques de mortalité et du taux de rendement net des placements

employés pour établir les primes. Pour les contrats de rentes à primes

uniques, la réserve sera déterminée de la même façon. Pour les polices ayant une valeur de rachat, la réserve ne pourra être inférieure à celle-ci. Des rajustements équitables seront effectués à même les polices à

courte échéance.

(2) Les assureurs ne pourront déduire les augmentations, dans l'année

d'imposition 1977, des réserves de prévoyance ne faisant pas appel à

Une disposition générale de la Loi de l'impôt sur le revenu interdit de déduire les sommes mises en réserves ou dans un compte de prévoyance. Cependant, des mesures particulières permettent certaines réserves pour imprévus, qui sont généralement déterminées d'après les tendances établies des observations passées. Par exemple, il est permis d'établir une réserve raisonnable pour créances douteuses lorsque le contribuable peut prouver, d'après les statistiques passées et d'autres éléments identifiables, qu'une partie de ses créances se révélera finalement irrécouvrable. Par conséquent, la règle générale du système fiscal canadien veut que les fonds nécessaires

Réserves

L'intérêt payé sur les prêts sur police accordés après le 31 mars 1977 ou la fin de l'année d'imposition 1977 de l'assuré, la plus tardive des deux dates étant retenue, ne serait en aucun cas déductible dans le calcul du revenu de celui-ci. L'intérêt sur les prêts sur police octroyés après le 31 mars 1977 sera déductible, dans le calcul du revenu de l'assuré pour l'année d'imposition 1977 à condition que ce dernier réunisse les conditions de déductibilité de l'intérêt à l'égard de ces prêts en vertu de la Loi de l'impôt sur le revenu.

Intérêt sur les prêts sur police

En ce qui concerne les prêts sur police accordés après le 31 mars 1978, le prêt serait considéré comme une disposition de l'intérêt de la police et le gain éventuel, calculé selon les règles normales, serait assujéti à l'impôt. L'intérêt sur les prêts sur police serait considéré comme un supplément de primes et, donc, inclus dans le prix de base de la police. Le remboursement des prêts sur police, considéré comme une disposition, serait ajouté au prix de base ajusté de la police dans le cas des dispositions faites après le 31 mars 1978. La différence entre le capital assuré et la valeur de rachat de la police avant le décès, de \$10,125 (\$25,000—14,875) serait entièrement exonérée d'impôt. Ce gain donnerait toujours droit à la déduction pour intérêts et dividendes.

Pour l'application de l'impôt, on déterminerait ainsi le gain:

Valeur de rachat juste avant le décès	\$14,875
Valeur de rachat à l'anniversaire de la police aux fins de l'impôt (supérieure à la somme des primes versées, \$9,765)	10,625
Plus: primes payées après la date anniversaire	3,150
Gain imposable	\$ 1,100



## Régime fiscal des assurés

Aussi est-il proposé d'abroger l'impôt prévu à la Partie XII à compter de l'année d'imposition 1978 et d'imposer l'assuré uniquement sur le rendement du placement reçu à l'égard de la partie «épargne» de sa police d'assurance. Les revenus de placements crédités aux assurés pourront s'accumuler au sein de la compagnie d'assurance, en franchise d'impôt.

Parallèlement à l'abrogation de l'impôt prévu à la Partie XII, il est proposé d'appliquer la taxe de cession existante aux échéances occasionnées par le décès de l'assuré, le gain étant calculé en supposant que la police a été rachetée immédiatement avant le décès. La différence entre la valeur d'échéance au décès et la valeur de rachat juste avant celui-ci continuerait d'être exonérée d'impôt.

D'après les dispositions actuelles, le gain réalisé par un assuré lors du rachat de son contrat doit être déclaré dans son revenu. Le gain est défini comme l'excédent du produit du rachat sur le prix rajusté du contrat pour l'assuré. Ce coût rajusté est généralement soit le montant des primes payées, diminuées des dividendes reçus, soit la valeur de rachat au deuxième anniversaire de la police suivant le 22 octobre 1968 (défini comme étant la date anniversaire de la police pour l'impôt), augmentée des primes à cette date ou après et diminuée des dividendes reçus ultérieurement.

Il est proposé d'établir une nouvelle date anniversaire, aux fins de l'impôt, qui sera le premier anniversaire de la police suivant le 31 mars 1977. L'impôt sur les gains réalisés lors du décès ne s'appliqueront qu'à ceux qui interviendront après le 31 mars 1978. La nouvelle date anniversaire vaudra pour tous les rachats ou échéances postérieurs au 31 mars 1978. Les rachats non occasionnés par un décès qui ont lieu avant le 1<sup>er</sup> avril 1978 continueront d'être soumis à la règle actuelle.

L'exemple qui suit indique l'effet de cette proposition.

Faisons les hypothèses suivantes:

(1) Une police vie entière non participante de \$25,000 dollars acquise par un homme de 30 ans dont la prime annuelle est de \$315.

(2) A l'âge de 60 ans, la valeur de rachat de la police est de \$10,625, et cette date est considérée comme le nouvel anniversaire de la police.

(3) Le détenteur décède à 70 ans, date à laquelle la valeur de rachat de la police est de \$14,875.

déjà du minimum requis. Les assureurs continueront d'être autorisés à retirer le surplus excédentaire lors du paiement de la taxe de successale;

(5) comme nous l'indiquons plus loin, les réserves actuarielles maximales pour l'impôt de l'assureur entrant dans le calcul du fonds de placements canadiens seront diminuées des prêts sur police en cours au moment considéré;

(6) la nouvelle définition du fonds de placements canadiens ne porte que sur la partie du passif et du surplus de l'assureur investie en actifs de placement. De même, lorsque le fonds de placements canadiens d'un assureur non résident est déterminé à l'aide du calcul hypothétique du passif et du surplus au bilan, il est prévu de le réduire de la valeur des biens non réservés autres que les actifs de placement effectivement utilisés ou détenus en rapport avec ses activités d'assurance au Canada.

## **Impôt sur les revenus de placements des assureurs sur la vie (Partie XII)**

L'impôt frappant les revenus de placements d'un assureur-vie en vertu de la Partie XII était considéré comme une taxe sur les revenus de placements destinés aux assurés à l'égard de la partie «épargne» de leur assurance-vie. Il était prévu que cet impôt serait transmis aux assurés sous forme d'une hausse des primes ou d'une diminution des dividendes sur police. L'impôt s'appliquait aux revenus nets de placements d'un assureur qui étaient considérés comme étant versés ou crédités dans l'année aux assurés, abstraction faite des contrats conclus dans le cadre d'arrangements à un régime fiscal favorable. C'était là le seul impôt prélevé sur ces revenus de placements lorsqu'ils étaient reçus au décès de l'assuré. Lorsque ce revenu est perçu par l'assuré grâce au rachat de sa police ou sous forme de rente, il est imposé au niveau du bénéficiaire et l'assureur est remboursé de l'impôt payé en vertu de la Partie XII à l'égard du montant versé à l'assuré.

Étant donné que les épargnes réalisées sous d'autres formes par les particuliers échappent à l'impôt depuis 1974 pour les premiers \$1,000 d'intérêt ou, depuis 1975, d'intérêts et de dividendes, l'épargne canalisée par l'assurance-vie se trouve défavorisée. Or, une importante proportion de l'épargne des familles à revenu modique semble être effectuée sous forme d'assurance-vie; si les revenus correspondants étaient attribués aux assurés pris individuellement, ils n'auraient pas à payer d'impôt en raison de la déduction pour intérêts et dividendes.



- (2) les transferts hypothétiques de la succursale (sur lesquels l'impôt de succursale a été payé);
- (3) les pertes d'exercices antérieurs à 1969 qui ont été reportées.

Ces principes continueront d'être suivis, sous réserve des changements suivants:

- (1) le fonds de placements canadien minimal continuera d'être défini comme étant l'excédent du passif-réserve canadien de l'assureur (à l'exclusion des réserves variant avec un fonds réservé), augmenté d'une proportion convenable du surplus considéré comme se rapportant à ses activités d'assurance canadiennes, sur les prêts sur police en cours au moment considéré;
- (2) la proportion appropriée du surplus sera déterminée par catégorie de commerce, d'après le rapport du surplus investi en actifs de placement et du passif-réserve canadien d'un échantillon d'assureurs canadiens résidents;
- (3) lorsque l'assureur pourra convaincre le Surintendant des assurances qu'il est en mesure de déterminer la proportion de surplus applicable à son commerce au Canada à l'aide des dispositions relatives aux assureurs multinationaux résidents, il pourra utiliser ce montant au lieu des rapports décrits au paragraphe (2).

### **Autres dispositions relatives aux assureurs sur la vie non résidents**

Un certain nombre d'autres modifications toucheront les assureurs non résidents:

- (1) les dispositions relatives à la valeur et à la valeur moyenne des biens ainsi qu'à la définition des actifs utilisés dans l'année ou détenus dans le cadre de l'exploitation d'un commerce particulier au Canada s'appliqueront aux assureurs non résidents aussi bien qu'aux assureurs multinationaux résidents;
- (2) les dispositions relatives à l'impôt de succursale seront modifiées de façon à s'appliquer uniquement à la méthode de comptabilité par succursale;
- (3) la Partie VIII du Règlement sera modifiée de manière à n'autoriser que la méthode de comptabilité par succursale;
- (4) le choix du calcul pour le fonds de placements canadiens sera maintenu et l'assureur sera assujéti à l'impôt prévu à la Partie I sur les revenus tirés du placement du surplus conservé dans la succursale au-

l'étranger ou détenues pour produire un revenu d'une source autre qu'une entreprise d'assurance;

f) lorsque la valeur globale des biens désignés aux alinéas a) à d) est supérieure à la moyenne du fonds de placements canadiens de l'assureur pour cette entreprise, de sorte qu'il faut réduire les actifs considérés comme étant détenus dans l'entreprise canadienne particulière au-dessous du niveau exigé (voir plus loin), l'assureur pourrait enlever de la liste des titres désignés des obligations, débentures ou actions désignées à une année antérieure en rapport avec cette entreprise particulière;

g) les biens non réservés, autre que les actifs de placement, utilisés effectivement ou détenus en rapport avec le commerce particulier d'assurance au Canada.

La somme des valeurs moyennes des biens de placement de l'assureur détenus en rapport avec un commerce particulier d'assurance au Canada ne pourra être inférieure à la moyenne du passif-réserve canadien de l'assureur à l'égard de ce commerce et la valeur moyenne globale des biens désignés par l'assureur à l'égard de toutes ses activités d'assurance canadiennes ne pourra être inférieure à la moyenne de son fonds de placements canadiens pour toutes activités d'assurance canadiennes.

Lorsque l'assureur néglige de désigner des actifs de placement d'une valeur appropriée, la disposition actuelle qui permet au ministre du Revenu national de désigner des biens supplémentaires continuera de s'appliquer. Pour déterminer la valeur moyenne d'un bien particulier qui n'est pas détenu pendant toute l'année, on apportera la correction nécessaire à la valeur moyenne de façon que le rendement réel du titre soit reflété dans le revenu de la période de détention du bien.

## Fonds de placements canadiens — assureurs sur la vie non résidents

On propose de modifier sensiblement le mode de calcul du fonds de placements canadiens d'un assureur non résident. D'après la définition actuelle, ce fonds est le plus élevé des deux montants suivants: a) son passif aux fins d'assurance ou b) un calcul hypothétique de son passif et de son surplus (au bilan) déterminé selon les règles fiscales et corrigé en fonction des éléments suivants:

(1) écart entre la valeur comptable hypothétique des actifs (selon la définition) et leur prix coûtant pour l'impôt, de la manière indiquée dans le passif et le surplus;

Pour déterminer la valeur nette des biens non réservés d'un assureur par la formule qui sert à calculer son fonds de placements canadiens, la valeur globale de ses actifs de placement de toutes provenances, augmentée des disponibilités et des dépôts sans intérêt, doit être réduite des dettes à payer par l'assureur qui ont été contractées lors de l'emprunt de fonds, sauf celles qui réduisent la valeur prescrite d'un bien particulier, ou représentent des dépôts ou d'autres sommes reçues ou détenues en rapport avec des contrats d'assurance au Canada.

On ne pourra réclamer de déduction au titre des intérêts relatifs à ces emprunts généraux, dans le calcul du revenu d'une entreprise d'assurance. Cependant, ces intérêts pourront être déduits s'ils se rapportent à une autre source de revenu.

### **Biens utilisés dans l'année ou détenus dans le cadre de l'exploitation d'un commerce d'assurance au Canada**

Cette définition est modifiée de façon à inclure les actifs suivants:

- a) terrains, actifs amortissables, hypothèques, promesses de vente, participation dans une société, participation dans une fiducie, actions d'une corporation détenant des «biens de placement» et titres de créance remis à l'assureur par une corporation de ce genre qui est, en fait, utilisée ou détenue dans un commerce particulier d'assurance canadienne;
- b) biens acquis par suite d'un échange avec report du coût prévu par la Loi de l'impôt sur le revenu, lorsque l'actif échangé ou aliéné d'une autre façon était détenu en rapport avec le commerce particulier d'assurance;
- c) obligations, débiteurs et actions désignées, l'année précédente, comme biens utilisés ou détenus dans le commerce particulier d'assurance, sauf si ces biens ont été transférés à l'autre commerce d'assurance au Canada dans l'année;
- d) obligations, débiteurs et actions désignées en rapport avec un autre commerce d'assurance au Canada qui ont été transférées au commerce particulier d'assurance dans l'année;
- e) lorsque la valeur globale des biens désignés aux alinéas a) à d) est inférieure à la moyenne du fonds de placements canadiens de l'assureur de sorte que l'entreprise ne satisfait pas à l'exigence indiquée plus loin, l'assureur pourrait désigner les obligations, débiteurs ou actions qui n'étaient pas détenues en rapport avec un autre commerce d'assurance au Canada, détenues en rapport avec ses activités d'assurance à

(4) Les biens entrant dans la détermination du fonds de placements canadiens d'un assureur comprennent tous les actifs non réservés qui seraient normalement considérés comme détenus en rapport avec les activités d'assurance de celui-ci, augmentées des disponibilités et des dépôts sans intérêt. Ces biens sont définis comme des «biens de placement», comprenant généralement les titres de portefeuille, les hypothèques et les propriétés en location qui sont d'un certain rapport pour l'assureur. Les prêts sur police sont considérés comme venant réduire le passif de l'assureur et non comme des biens. Aussi ne font-ils pas partie des biens de placement.

Les biens de placement comprennent les participations dans une société liée si cette dernière sert à gérer des placements. Les participations dans les autres sociétés liées ne sont pas considérées comme des placements faits sur les réserves et le capital détenu en rapport avec ses activités d'assurance, mais comme des placements rapportant un revenu à l'assureur. Par conséquent, les dispositions générales de la Loi relatives à la détermination du revenu tiré de biens s'appliquent à ces participations.

L'évaluation des biens de placement se fera selon les règles suivantes:

- a) terrains: prix coûtant;
- b) biens amortissables: coût en capital non amorti aux fins de l'impôt;
- c) biens qui seraient des actifs amortissables s'ils étaient utilisés ou détenus dans une entreprise d'assurance canadienne: prix coûtant, moins une déduction raisonnable pour amortissement;
- d) hypothèques: coût amorti;
- e) biens acquis ou liquidés au cours de l'année: prix coûtant;
- f) actions, obligations et débetures (autre que les titres de ce genre émis par des sociétés liées): valeur du marché;
- g) tous autres actifs, y compris les actions et titres de dettes des sociétés liées détenant des actifs de placement: valeur maximale à laquelle ces biens peuvent être évalués à des fins d'assurance, en faisant l'hypothèse que ces valeurs maximales s'appliquent pour évaluer individuellement les titres.

Lorsque la valeur des biens est exprimée dans une devise étrangère, elle doit être convertie en monnaie canadienne au cours du change.

La valeur des biens de placement déterminée d'après les règles prescrites doit être diminuée du principal restant dû sur toutes dettes contractées lors de l'acquisition ou de l'amélioration de ces biens.



## Fonds de placements canadien — multinationales résidentes

Par conséquent, dans le régime actuel, il faut calculer le revenu de l'assureur provenant uniquement de ses activités d'assurance au Canada. Un élément important de ce calcul est le revenu tiré des biens détenus en rapport avec ces activités. Lorsque le régime actuel d'imposition des assureurs sur la vie a été instauré en 1969, le gouvernement a jugé qu'il fallait fixer des règles arbitraires de façon qu'un montant convenable des revenus tirés des placements soit incorporé à l'assiette fiscale au Canada.

Depuis 1969, les assureurs multinationaux ont le choix entre deux méthodes, soit une formule connue sous la désignation de «méthode proportionnelle», et une «méthode de comptabilité de succursale» qui, depuis 1972, permet de choisir arbitrairement les biens à considérer comme étant liés aux activités d'assurance canadiennes.

Le gouvernement ayant conclu qu'il n'y avait pas de raisons de permettre de choisir entre les méthodes de détermination des revenus bruts de placements, la méthode proportionnelle ne pourra plus être appliquée après l'année d'imposition 1977. Les propositions budgétaires modifient sensiblement les règles régissant la méthode de comptabilité par succursale à partir de 1978. D'après les nouvelles règles, les revenus bruts de placements des assureurs multinationaux devraient se comparer favorablement à ceux des assureurs nationaux de la même branche.

Le fonds des biens de placement qui sont considérés comme se rapportant aux activités canadiennes d'un assureur est défini comme étant son «fonds de placements canadiens»; il continuera d'être déterminé par le rapport entre le passif-réserve canadien et l'ensemble du passif-réserve, appliqué à la valeur de certains des actifs mondiaux non réservés des assureurs. Cependant, on propose les importants changements qui suivent:

(1) Une nouvelle définition du passif-réserve canadien et de l'ensemble du passif-réserve exclura les réserves qui varient en rapport avec un fonds réservé, comme on l'indique plus loin.

(2) Lorsque le passif-réserve est exprimé en devises étrangères, il est prévu de le convertir en monnaie canadienne à l'aide des cours du change.

(3) Lorsque le passif-réserve non canadien d'un assureur n'est pas, d'après le Surintendant des assurances, déterminé selon une méthode raisonnablement conforme à celle employée pour déterminer le passif-réserve canadien (compte tenu des différences de taux de mortalité et de rendement des placements), le ministre du Revenu national pourra, sur le conseil du Surintendant, modifier ces réserves en conséquence.

## Appendice: Assurance-vie Introduction

Le régime fiscal actuel des compagnies d'assurance-vie et des assurés date de 1969. D'importantes modifications y ont été apportées en 1971 à la lumière de certains changements majeurs du système d'imposition, notamment à l'égard des gains en capital.

La profession de l'assurance et les diverses compagnies ont indiqué au gouvernement les changements qui leur semblaient souhaitables pour mettre toutes les entreprises d'assurance sur un pied d'égalité au regard de l'impôt à l'avenir. Il a été souligné que la déduction pour intérêts et dividendes instituée en 1974 en faveur des particuliers était un obstacle au choix de l'assurance-vie comme instrument d'épargne.

Le gouvernement, qui s'est également penché sur d'autres aspects du régime fiscal des assurés sur la vie, en a conclu que d'importantes modifications étaient nécessaires pour que cette profession assume un fardeau fiscal équitable et que ce dernier soit réparti également entre toutes les compagnies, y compris les sociétés multinationales ayant ou non leur siège au pays.

### Détermination du revenu brut de placements pour les activités d'assurance au Canada

Les assurés-vie multinationaux résidents ne sont pas imposés selon la méthode normale du bénéfice mondial. Les revenus tirés des activités canadiennes d'assurance sont imposés normalement, mais le produit des activités d'assurance à l'étranger n'est pas imposé au Canada dans le cas d'une mutuelle d'assurance et, s'il s'agit d'une société par actions, il est imposé uniquement lorsque ce revenu est considéré comme étant distribué aux actionnaires.

Le gouvernement juge que cette méthode d'imposition est plus appropriée aux assurés que le système du revenu mondial applicable aux autres assujettis. Pour que l'assuré reste concurrentiel à l'étranger, il importe que le Canada n'impose pas les bénéfices étrangers distribués à des assurés étrangers. En outre, les assurés canadiens ne pourraient concurrencer à l'étranger si le Canada appliquait les règles d'imposition normale aux bénéfices réalisés dans un pays dont l'impôt est basé uniquement sur les primes ou les revenus de placements.



## Etudes de la Commission du tarif

métaux qui proviendront de Grande-Bretagne et d'Irlande. Ces articles seront désormais soumis au tarif de la nation la plus favorisée de 15 p. cent. Les droits de douane pourront faire l'objet d'une remise au titre du programme de la machinerie s'ils ne sont pas disponibles auprès des fabricants canadiens.

Résidents revenant au pays: La valeur des articles que les résidents du Canada peuvent faire entrer en franchise de droits et de taxe lorsqu'ils reviennent au pays après une absence d'un an ou plus sera soumise à un plafond individuel de \$7,500. Les droits et taxes s'appliqueront à la valeur dépassant ce plafond. Ce dernier ne s'appliquera qu'aux biens achetés à l'étranger après le 31 mars.

Résines et autres formes plus élaborées de polypropyène: Le gouvernement sollicite le pouvoir d'augmenter ultérieurement les droits sur ces produits, la capacité de production canadienne de résines polypropyène devant être mise en service d'ici la fin de l'année. Les mesures proposées permettront au gouvernement d'amener les droits applicables à ces produits à un niveau comparable à ceux qui frappent les articles analogues.

La Commission du tarif a été chargée d'étudier la portée des dispositions qui permettent aux établissements tels que les institutions religieuses, éducatives et scientifiques, ou les hôpitaux publics d'importer des articles en franchise de droits.

La Commission devra aussi étudier le régime tarifaire qu'il convient d'accorder aux articles de passe-temps, aux antiquités et aux pièces de collection. Entre-temps, on propose de modifier le Tarif des douanes en ramenant de 100 à 50 ans l'âge à partir duquel un article peut entrer en franchise.

## Droits de douane

Les réductions temporaires de droits de douane instaurées primitivement pour lutter contre l'inflation lors du budget de 1973 et devant expirer le 30 juin 1977 sont reconduites jusqu'au 30 juin 1978, à ceci près qu'à compter du 1<sup>er</sup> juillet le taux de 20 p. cent de la nation la plus favorisée sera rétabli à l'égard des accessoires fixes d'éclairage et que les droits frappant le sucre raffiné augmenteront d'un cinquième de cent la livre. Ces droits resteront inférieurs au niveau en vigueur avant le budget de 1973.

Les importations de produits alimentaires et autres articles de consommation qui continueront de bénéficier de réductions tarifaires ont représenté une valeur d'environ \$1,4 milliard en 1976.

Les concessions spéciales en faveur des pays en voie de développement entreront en vigueur dès maintenant. Les droits imposés en vertu du régime de la nation la plus favorisée ou du régime préférentiel général seront réduits ou éliminés sur des importations représentant \$100 millions en provenance des pays en voie de développement. Mentionnons, parmi les produits visés, les bananes, le café, le concentré de jus d'oranges en vrac, les liqueurs, les contreplaqués de bois, les tapis crochetés à la main et certains articles de vannerie.

## Aménagements divers

Publipostage: Suite à une déclaration de la Commission du tarif selon laquelle la publicité postée directement devrait être classée comme entrant en franchise de droit, le numéro tarifaire sera modifié de façon que soit maintenu le taux actuel des droits.

Produits pétroliers: L'entrée en franchise des produits pétroliers tels que les huiles combustibles, les carburants diesel, l'essence et les carburants d'aviation, qui devait expirer le 30 juin 1977, est prolongée jusqu'au 30 juin 1980.

Aéronefs et moteurs d'aviation: Leur entrée en franchise, qui devait prendre fin le 30 juin 1977, s'appliquera jusqu'au 30 juin 1978.

Machines et équipement connexe: Le tarif de la préférence britannique sera supprimé sur les importations de chariots élévateurs, de pompes et d'ensemble de pompage, de chargeurs avant, de réducteurs de vitesse, de tours à usiner le métal et de fraiseuses, de vannes actionnées mécaniquement, de soufflantes à déplacement positif et de pompes à vide, ainsi que des instruments coupants destinés aux machines à travailler les

## Véhicules pour passagers

Depuis 1974, la Loi sur la taxe d'accise exonère de la taxe fédérale de vente les véhicules à moteur conçus pour transporter 12 passagers ou plus. Bien que cette mesure ait été instaurée afin de favoriser le transport en commun, une modification étendra l'exemption aux véhicules de ce genre dont une transformation visant à leur faire transporter des handicapés fait passer la capacité à moins de 12 passagers. Les véhicules qui ouvrent présentement droit à l'exemption sont aussi vendus à des particuliers pour leurs loisirs ou leurs besoins personnels. À moins qu'ils ne servent à transporter un grand nombre de passagers, ces véhicules consomment généralement beaucoup de carburant et avec une efficacité inférieure à celle d'un grand nombre des véhicules actuellement soumis à la taxe sur les automobiles lourdes. Il est donc proposé de limiter cette exemption aux véhicules qui serviront dans des réseaux prescrits de transport en commun.

## Extension de la taxe sur les transports aériens

À l'heure actuelle, une taxe est imposée sur les billets de transport aérien achetés au Canada. Dans le budget présenté le 25 mai 1976, le ministre des Finances annonçait l'intention du gouvernement d'étendre cette taxe aux voyageurs qui utilisent les aéroports canadiens mais achètent leur billet à l'étranger. Après consultation avec les transporteurs aériens, d'autres parties intéressées et les gouvernements étrangers au sujet des problèmes de définition et d'application des changements, il est proposé d'étendre la taxe à compter du 1<sup>er</sup> novembre 1977. Cette taxe s'appliquera à toute somme payée à l'étranger pour les transports aériens comportant des départs du Canada à destination de l'étranger. Grâce à cette extension de la taxe, tous les usagers contribueront équitablement au financement des services et installations de Transports Canada.

Dans certains cas où les transports aériens intérieurs et internationaux sont combinés, la taxe actuelle est appliquée séparément sur les deux catégories de vol. Afin que la taxe ait le même effet global, il est proposé de recommander au Gouverneur en conseil que soit modifié le règlement pertinent de manière que la taxe maximale à payer s'applique à l'ensemble du voyage et non à chaque portion du trajet. Cette mesure évitera le risque de doublement de la taxe canadienne sur les voyages de ce genre.

## Modifications des taxes de vente et d'accise

### Aides pour les invalides

La Loi sur la taxe d'accise exonère actuellement de la taxe de vente un certain nombre d'articles, tels les fauteuils roulants et les marchettes, qui sont conçus pour les invalides. Il est proposé d'étendre cette exemption aux élévateurs pour fauteuils roulants et d'autoriser le gouverneur en conseil à prescrire, par voie réglementaire, les autres articles qui, à titre d'aides aux invalides, pourront échapper à la taxe de vente.

### Remboursements

La Loi sur la taxe d'accise prévoit la possibilité, pour le contribuable, de récupérer dans certains cas les taxes payées. Il est proposé de porter de deux à quatre ans le délai dans lequel une personne peut demander le recouvrement d'une taxe sous forme de remboursement, de déduction ou autre, dans les dispositions générales de remboursement de la Loi sur la taxe d'accise. Cette prorogation s'appliquera à toutes les demandes autres que celles qui ont expiré au plus tard le 31 mars 1977.

### Equipement de conservation de l'énergie

Le budget présenté le 25 mai 1976 prévoyait d'exempter de la taxe fédérale de vente certains articles permettant d'économiser l'énergie comme les fours et les panneaux de chauffage solaires, les génératrices éoliennes et les pompes calorifiques. Il était alors proposé d'autoriser le gouverneur en conseil à exonérer de la taxe de vente d'autres articles, matériaux et équipements de même genre. Les nouveaux articles à prescrire comprendront les matériaux d'isolation supplémentaire, les poêles et fournaises à bois, les minuteries automatiques pour l'équipement électrique et les déflecteurs aérodynamiques équipant les camions. Les nouvelles exemptions prendront effet le 1<sup>er</sup> avril 1977.



## Autres modifications de l'impôt sur le revenu Modifications relatives aux nouveaux accords fiscaux

La nouvelle Loi de 1977 sur les accords fiscaux entre le gouvernement fédéral et les provinces et sur le financement des programmes établis prévoit le transfert aux provinces de points d'impôt sur le revenu des particuliers dans le cadre des nouvelles modalités de contribution fédérale au financement des programmes établis. Il en découle une diminution de l'impôt fédéral et une majoration correspondante des taux d'impôt provinciaux. De ce transfert de pouvoir d'imposition découlent deux modifications.

Le taux d'impôt supplémentaire appliqué à un contribuable dont le revenu n'a pas été acquis dans une province sera porté de 30 à 43 p. cent, en remplacement du prélèvement fiscal qui aurait été effectué si l'impôt avait été attribué à une province. Cette modification intéresse plus particulièrement les résidents du Yukon et des Territoires du Nord-Ouest. Elle ne comporte aucune hausse d'impôt pour le contribuable, en raison d'une réduction correspondante des taux fédéraux d'imposition.

En second lieu, la partie revenant au fédéral du crédit d'impôt pour dividendes sera également ajustée du fait que le coût de ce crédit est assumé par le gouvernement fédéral et les administrations provinciales au prorata de leur part de l'impôt de base sur le revenu des particuliers. Étant donné que cette part augmentera dans le cas des provinces et diminuera dans celui du fédéral, il faudra modifier en conséquence la base de calcul du crédit. La part fédérale du crédit sera réduite de 80 à 75 p. cent du montant majoré du dividende.

Ces deux modifications prennent effet le 1<sup>er</sup> janvier 1977.

## Publicité dans les périodiques

Le budget remplit une promesse faite par le gouvernement, lequel s'était engagé à donner force de loi à la pratique administrative actuellement en vigueur au sujet des dépenses de publicité dans les périodiques.

D'après l'article 19 de la Loi de l'impôt sur le revenu, un contribuable ne peut déduire les frais relatifs à la publicité publiée dans un numéro de périodique si le contenu rédactionnel de ce numéro est «sensiblement le même» que celui d'un ou de plusieurs périodiques étrangers. La pratique administrative a consisté à considérer que le contenu rédactionnel était «sensiblement le même» s'il était identique pour plus de 20 p. cent à celui d'un périodique étranger. Il est proposé d'incorporer à la Loi une définition à cet égard.

#### 4) Limitation de durée

Un délai de 20 ans est établi à l'égard des contributions à un REEL et à l'acquisition d'un logement. Un contribuable qui verserait le maximum annuel de \$1,000 atteindrait la limite de contribution cumulative de \$10,000 en 10 ans et bénéficierait d'une décennie supplémentaire pour faire l'acquisition d'un logement.

Le budget propose d'apporter un certain nombre d'autres changements aux règles concernant les REEL. Pour les années d'imposition 1977 et suivantes, le contribuable sera autorisé à déduire les contributions versées pendant l'année d'acquisition du logement. Ce changement allégera la situation des contribuables dont les contributions sont versées périodiquement, chaque mois ou selon une autre fréquence, et qui ne peuvent actuellement déduire l'épargne d'une année entière s'ils achètent une maison au cours de celle-ci. D'autres modifications porteront le délai d'acquisition d'un logement après le retrait des fonds du REEL à trois ans; une transgression des règles après l'enregistrement d'un régime pourra désormais entraîner la révocation de celui-ci et, enfin, les contribuables déjà propriétaires d'une résidence à l'étranger ne seront pas admissibles au REEL.

## Suppression de la double déduction pour intérêt

Il est proposé d'éliminer ce qu'on appelle la «double déduction pour intérêt» qui découle de l'exemption instaurée en 1974 à l'égard des revenus d'intérêts et de dividendes jusqu'à concurrence de \$1,000. Un certain nombre de contribuables ont profité de cette mesure pour réduire artificiellement leur revenu en contractant un emprunt dont ils plaçaient le produit en actifs portant intérêt ou dividendes.

A partir de l'année d'imposition 1977, les frais d'intérêt devront être portés en déduction des revenus d'intérêt afférents. D'après les nouvelles règles, le montant que pourra réclamer le contribuable au titre de l'exemption de \$1,000 sera réduit des intérêts versés sur les fonds empruntés et réinvestis pour produire un revenu d'intérêt et de dividendes.



## Régimes enregistrés d'épargne-logement

Le budget rend plus sévères les règles applicables aux Régimes enregistrés d'épargne-logement (REEL) instaurés en 1974, afin de permettre aux particuliers de déduire \$1,000 par an au titre de l'épargne faite en vue d'acquérir un logement.

Certains contribuables se servent des REEL comme d'un paravent contre l'impôt et non dans le but pour lequel ces régimes ont été conçus. Le budget apporte un certain nombre de modifications à ces régimes pour empêcher les contribuables d'en abuser.

### 1) Transfert des fonds

A compter de maintenant, il n'est plus permis de transférer des fonds en franchise d'impôt d'un REEL à un Régime enregistré d'épargne-retraite. À l'avenir, les contributions à un REEL qui n'auront pas servi à l'achat d'un logement ne pourront servir qu'à acquérir un contrat de rentes à versements invariables.

### 2) Transfert de propriété au conjoint

Le contribuable dont le conjoint avec qui il ou elle co-habite est propriétaire d'un logement ne sera plus autorisé à contribuer à un REEL. Les contribuables qui auraient déjà établi un REEL dans ces conditions n'auront plus le droit de déduire d'autres montants, quoique toutes les contributions passées pourront servir à l'achat ultérieur d'un logement. Cette modification s'appliquera à partir de l'année d'imposition 1978.

### 3) Achat de mobilier

Les contribuables ne seront plus autorisés à retirer leurs fonds d'un REEL, en franchise d'impôt, pour acheter du mobilier. Ce changement s'appliquera aux années 1978 et suivantes, tant aux régimes existants qu'aux nouveaux REEL.

Comparaison de l'impôt fédéral à payer en 1976 et 1977

	Famille ayant 2 enfants				Famille ayant 4 enfants			
Salaire ou traitement	de 1976		de 1977		de 1976		de 1977	
	Impôt	Diminution d'impôt	Impôt	Diminution d'impôt	Impôt	Diminution d'impôt	Impôt	Diminution d'impôt
7000	156	0	156	100.0	108	0	108	100.0
8000	346	102	244	70.5	296	0	296	100.0
9000	546	274	272	49.8	493	123	370	75.1
10000	752	457	295	39.3	700	302	398	56.8
12000	1185	832	353	29.7	1127	678	449	39.8
14000	1648	1246	402	24.4	1587	1086	501	31.6
16000	2148	1683	465	21.7	2086	1517	569	27.3
18000	2648	2123	525	19.8	2585	1963	622	24.1
20000	3178	2578	600	18.9	3106	2413	693	22.3
25000	4676	3829	847	18.1	4595	3738	857	18.7
30000	6332	5415	917	14.5	6245	5323	922	14.8
35000	8090	7015	1075	13.3	7995	6932	1072	13.4
40000	10188	8644	1544	15.2	10081	8541	1540	15.3

On suppose que le contribuable demande les exemptions et déductions normales, conformément à

l'hypothèse faite pour le tableau de la page précédente.

Les différences entre les impôts à payer en 1976 et en 1977 sont dues principalement aux éléments

Survivants:

(1) mesures budgétaires de 1977:

(ii) majoration de l'abattement d'impôt fédéral;

(iii) hausse de la déduction pour frais relatifs à un emploi;

(2) indexation des exemptions et des tranches d'imposition en 1977;

(3) suppression de la surtaxe fédérale de 10 p. cent;

transfert de 9.143 points d'impôt aux provinces en application des nouveaux arrangements

d'autant.

## Mesures budgétaires

Epargne de l'impôt fédéral résultant de la  
majoration de l'impôt réduit et de la  
déduction pour frais relatifs à un emploi  
Année d'imposition 1977

Famille ayant 2 enfants				Famille ayant 4 enfants			
Salaire ou traitement	impôt actuel	impôt proposé	impôt éparné	impôt actuel	impôt proposé	impôt éparné	
\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	
5000	—	—	—	—	—	—	
7000	53	—	53*	4	—	—	4*
10000	576	457	119	521	302	219	
12000	951	832	119	897	678	219	
15000	1577	1456	121	1517	1296	221	
17000	2035	1913	122	1970	1747	223	
20000	2701	2578	123	2636	2413	223	
22000	3190	3065	125	3117	2898	219	
25000	3955	3829	126	3882	3738	144	
27000	4538	4455	83	4454	4363	91	
30000	5447	5415	32	5355	5323	32	
50000	12280	12244	36	12177	12141	36	

\* Impôt fédéral ramené à zéro.

On a supposé que le contribuable avait moins de 65 ans et recevait son revenu sous forme de traitement ou de salaire. On a ajouté à son revenu, pour calculer l'impôt, les allocations familiales aux taux actuels. On a déduit, outre les exemptions personnelles, l'abattement pour frais relatifs à un emploi et les cotisations de sécurité sociale. On a supposé que les enfants avaient moins de 16 ans et que le contribuable demandait la déduction forfaitaire de \$100 pour frais médicaux et dons de charité. Tous les calculs sont fondés sur le barème d'impôt fédéral modifié en fonction des arrangements fiscaux entre Ottawa et les provinces, incorporés dans le Bill C-37.

## Modifications de l'impôt sur le revenu des particuliers

Deux diminutions d'impôt sont proposées afin de soutenir le pouvoir d'achat des consommateurs et d'alléger le fardeau fiscal des Canadiens, notamment des travailleurs chargés de famille.

### Majoration du crédit d'impôt fédéral

Le crédit actuel est de 9 p. cent de l'impôt fédéral, avec un minimum de \$200 et un maximum de \$500\*.

A compter de 1977, ce crédit sera majoré de \$50 (ou du montant de l'exemption pour personnes à charge demandée, si elle est inférieure) à l'égard de chaque enfant à charge de moins de 18 ans résidant au Canada. Le maximum restera inchangé.

Pour les contribuables qui ont des enfants, cette augmentation rapprochera l'abattement du maximum de \$500. Elle bénéficiera d'avantage, en termes relatifs, aux contribuables ayant un faible revenu imposable; le bénéfice de cette mesure sera réduit pour les contribuables à revenu élevé et disparaîtra aux environs de \$23,000 de revenu imposable.

### Haussé de la déduction pour frais relatifs à un emploi

A toute personne qui travaille devant faire face à certaines dépenses, la Loi de l'impôt sur le revenu permet actuellement une déduction de 3 p. cent des gains tirés d'un emploi, jusqu'à concurrence de \$150. Il est proposé de porter ce plafond à \$250.

\* Le taux du crédit d'impôt passe cette année de 8 à 9 p. cent. Ce changement, qui résulte des nouveaux arrangements fiscaux entre le fédéral et les provinces, vise à maintenir la valeur de l'abattement.

## Prêts sur police

Lorsqu'un assureur avance des fonds à un assuré sur la valeur de rachat de sa police, ces avances sont en fait des paiements anticipés des montants auxquels l'assuré a droit en vertu de son contrat. Jusqu'ici, la profession et les assurés ont considéré ces avances comme des prêts.

A compter de 1978, il sera bien établi qu'aux fins d'impôt, ces avances constituent non pas des prêts, mais le versement anticipé des sommes revenant à l'assuré; les montants versés par ce dernier à la compagnie d'assurance seront considérés comme un revenu de primes pour celle-ci. Les réserves pour police que l'assureur pourra réclamer seront diminuées en fonction du paiement partiel des sommes dues en vertu de ces polices. Des règles supplémentaires seront instaurées pour éviter que ce nouveau régime s'applique avant l'année d'imposition 1978.

## Insuffisances dues à la comptabilité de succursale

De nombreuses compagnies multinationales utilisant la méthode de la «comptabilité de succursale» pour déterminer leur revenu de placements pour 1975 et les années précédentes ont pu sous-évaluer ces revenus. Cela leur permettait de déclarer des pertes reportables ou de ne pas faire d'importantes déductions susceptibles d'être utilisées plus tard pour diminuer leur revenu. Les mesures proposées nécessiteront un nouveau calcul des revenus de placements bruts de 1975 pour certaines compagnies, de façon que les reports de pertes ou les déductions artificielles réclamées les années suivantes soient ramenés à un niveau approprié. Ces changements n'influenceront sur les impôts dus qu'à partir de 1977. D'autres garde-fous empêcheront certaines compagnies d'assurance multinationales d'utiliser rétroactivement ces insuffisances pour les années 1972 à 1975.



## Imposition des assurés

Dans le régime fiscal actuel, les prestations d'assurance-vie ne sont pas imposables lorsqu'elles résultent du décès de l'assuré. Inversement, lorsqu'un assuré rachète une police, il est assujéti à l'impôt sur la différence entre la valeur de rachat et les primes (nettes des dividendes sur police) qu'il a versées. Cette différence représente en effet l'épargne non imposée de la police. Il est proposé d'imposer de la même façon les prestations d'assurance-vie. C'est-à-dire que l'impôt serait appliqué en supposant que l'assuré a racheté sa police juste avant son décès. On établirait une valeur pour chaque police en date de l'anniversaire suivant, de manière que seule la partie «épargne» de la police accumulée après cette date soit imposée au décès de l'assuré. Nombre de polices ne seront pas du tout visées et, pour les autres, seule une faible partie des prestations sera imposable. Cette mesure, qui est proposée en remplacement de l'impôt prévu à la Partie XII que nous venons de décrire, devrait être bien accueillie par tous les assurés.

## Revenu de dividendes

Jusqu'ici, les compagnies d'assurance-vie, à la différence des autres, ne pouvaient pas déduire intégralement les dividendes reçus sur les actions d'autres corporations. Les dividendes versés entre corporations sont normalement exonérés d'impôt de façon à éviter que celui-ci frappe deux ou trois fois le même revenu. Les dividendes versés entre sociétés pourront maintenant être déduits intégralement.

## Réserves pour police

Les compagnies d'assurance-vie peuvent déduire, dans le calcul du revenu provenant de leurs activités canadiennes d'assurance, des réserves à l'égard des engagements futurs envers les assurés. Ces «réserves pour police» sont déterminées conformément aux règlements de l'impôt sur le revenu. La déductibilité de ces réserves est conforme aux principes généraux de la Loi de l'impôt sur le revenu. Cependant, les réserves pour polices des assureurs sur la vie étant trop généreuses, les règles applicables seront modifiées afin de les ramener à un niveau approprié. Les changements apportés à la détermination de ces réserves ne s'appliqueront qu'aux polices émises après 1977.



Le régime fiscal actuel des compagnies d'assurance-vie date de 1969, année où cette profession a été assujettie, à quelques exceptions près, pour la première fois à un impôt sur les bénéfices. L'évaluation du nouveau régime a pris plusieurs années. Il semble maintenant que d'importantes modifications soient justifiées afin de faire porter à l'avenir une part équitable du fardeau fiscal à toutes les compagnies d'assurance.

Voici les principales caractéristiques des modifications proposées, qui sont décrites en détail dans un appendice.

## Nouvelles règles de comptabilité de succursale

Depuis 1969, les compagnies d'assurance multinationales peuvent choisir entre deux méthodes pour calculer la partie de leurs revenus de placements de toutes provenances relative à leurs activités canadiennes. La méthode appelée couramment «proportionnelle» consistait en une formule arbitraire; elle doit être abrogée à partir de 1978. La seconde méthode, dite de la «comptabilité de succursale», devra donc être employée par toutes les compagnies d'assurance multinationales, sous réserve de modifications importantes qui permettront d'obtenir des résultats plus comparables d'un assureur à l'autre.

## Impôt de 15 p. cent sur les revenus de placements destinés aux assurés

D'après la Partie XII de la Loi de l'impôt sur le revenu, les compagnies d'assurance doivent acquitter un impôt de 15 p. cent sur les revenus de placements destinés à être distribués ultérieurement aux assurés. Cet impôt a été établi pour qu'il ne soit pas plus avantageux d'épargner en achetant une police d'assurance-vie ou certaines rentes que sous d'autres formes. Cependant, l'instauration de l'exemption de \$1,000 pour les revenus d'intérêts et de dividendes aura pu rompre l'équilibre entre les formes concurrentes d'épargne. Aussi est-il proposé d'abroger l'impôt prévu à la Partie XII et de permettre aux revenus de placements sur les polices d'assurance-vie et les contrats de rentes de s'accumuler en franchise d'impôt au profit des assurés. Cependant, l'assuré ou le rentier devrait plus tard payer l'impôt sur ce revenu.

## **Soufre produit lors du traitement du gaz naturel**

Il est prescrit dans les Règlements révisés que les bénéfices tirés par un soufre à partir du gaz naturel effluent donnent droit aux taux réduits d'impôt offerts aux entreprises de fabrication et de transformation. L'équipement acheté après le 31 mars 1977 pour servir à ces opérations de traitement serait considéré comme «bien admissible» pour l'application du crédit d'impôt à l'investissement et pourrait être inclus dans la catégorie 29 pour l'amortissement accéléré de l'équipement de fabrication et de transformation.

## **Embranchements de voies ferrées menant aux mines**

Le coût des embranchements de voies ferrées acquis par une compagnie minière après le 31 mars 1977 afin d'exploiter une mine pourra être inclus dans la catégorie 28 du Règlement sur l'allocation du coût en capital s'il s'agit d'une nouvelle mine et dans la catégorie 10 autrement. Cette disposition permettra d'amortir ce coût selon la méthode du solde dégressif à un taux d'au moins 30 p. cent, au lieu du taux de 4 p. cent permis actuellement. Ainsi, les voies ferrées bénéficieront du même régime fiscal que les routes et les autres systèmes de transport du minéral extrait d'une mine.

## Versements excessifs de dividendes

Lorsque le surplus d'une compagnie est capitalisé après le 31 mars 1977 par certaines ventes d'actions avec lien de dépendance, il est proposé de remplacer les dispositions relatives à l'insuffisance par des règles plus simples. De cette façon, pour les actionnaires résidents, la moitié de toute capitalisation du surplus sera incluse dans leur revenu lors de sa réalisation, dans la mesure où elle n'a pas été imposée à titre de dividende ou de gain en capital. Dans le cas des actionnaires non résidents, la capitalisation du surplus sera passible de la retenue fiscale sur les non résidents à sa réalisation.

## Dividendes-actions

Les actionnaires sont actuellement obligés d'inclure les dividendes-actions dans leur revenu. Les dividendes-actions versés à des actionnaires résidents par une corporation publique après le 31 mars 1977 ne seront plus inclus dans le revenu lors de leur réception.

## Primes de rachat d'actions

La Partie II de la Loi impose une taxe spéciale aux corporations qui rachètent certaines de leurs actions à prime, en remplacement de l'impôt qui devrait être payé par l'actionnaire. La majoration à 50 p. cent du crédit d'impôt pour dividendes rend inutile les taux spéciaux de la Partie II, qui seront supprimés à compter du 1<sup>er</sup> avril 1977 dans les cas de rachats sur le marché libre, et le 1<sup>er</sup> janvier 1978 dans les autres cas de rachats.

## Insuffisances du capital versé et de l'endettement

Il est proposé que les concepts d'insuffisance de l'endettement et d'insuffisance du capital versé soient abrogés à partir du 1<sup>er</sup> avril 1977, sauf dans leur application à l'ECD de 1971. Certaines composantes de l'insuffisance du capital versé seront abrogées avec effet rétroactif et remplacées par des règles plus simples, lesquelles réduiront le capital versé d'une société ou continueront de réduire l'ECD de 1971. L'insuffisance de l'endettement sera remplacée par une diminution appropriée du prix de base ajusté de l'endettement, moyennant une disposition de remplacement de la réduction du prix de base par une réduction du capital versé dans les cas où l'endettement serait converti, avant 1979, en actions de cette même société.

## Comptes de surplus de 1971

Une autre question importante où une simplification est nécessaire concerne la distribution des comptes de surplus de 1971. Les dispositions régissant ce domaine posant de sérieux problèmes de calcul et d'application, il est proposé de les abolir progressivement. Du fait qu'un certain nombre de contribuables comptent sur ces surplus comme source de dividendes futurs, on attendra jusqu'à la fin de 1978 pour supprimer les notions d'excédent de capital disponible en 1971 et de revenu non distribué disponible à la même date. Cependant, pendant la période de transition, l'excédent de capital pourra être versé avant le revenu non distribué. En outre, des règles semblables aux règles actuelles concernant la distribution de l'ECD de 1971 seront conservées pour une société lorsqu'elle est liquidée. Pour simplifier encore la distribution des surplus spéciaux, le compte de dividende en capital pourra lui aussi être versé avant le revenu non réparti de 1971.

## Règles empêchant le dépouillement des surplus

L'emploi de techniques de dépouillement des surplus continue de susciter des préoccupations qui peuvent cependant être désormais limitées aux cas posant un problème véritable.



## Distribution du surplus des sociétés

Outre les majorations du crédit d'impôt pour dividendes, les dispositions régissant la distribution du surplus des sociétés subiront d'autres modifications importantes visant à simplifier ou à éliminer de nombreuses règles complexes.

Les changements proposés portent sur les points suivants:

- surplus désigné
- capital versé
- insuffisance du capital versé et de l'endettement
- comptes de surplus de 1971
- dépouillement de surplus
- versement excessif de dividendes
- dividendes-actions
- primes de rachat d'actions

## Surplus désigné

Les dispositions relatives au surplus désigné, qui comptent parmi les plus complexes de la Loi de l'impôt sur le revenu, seront abrogées à compter du 1<sup>er</sup> avril 1977. Les nouvelles règles traiteront du dépouillement des surplus, mais uniquement dans le cas de certaines ventes d'actions de sociétés avec lien de dépendance.

## Capital versé

Il est proposé de supprimer le concept de surplus d'apport de la définition fiscale du capital versé à compter du 1<sup>er</sup> avril 1977 et d'autoriser que ce dernier soit déterminé d'après le droit des sociétés. De façon générale, ce changement signifie que le surplus d'apport incorporé précédemment au capital versé restera exonéré d'impôt. Le surplus apporté avant 1972 qui est disponible pour une distribution en franchise d'impôt sera considéré comme excédent de capital disponible en 1971, et des modifications permettront d'y ajouter tout surplus apporté du début de 1972 au 31 mars 1977. Les apports ultérieurs de surplus ne seront inclus ni dans le capital versé, ni dans l'excédent de capital disponible en 1971.

Crédit actuel de 33 1/3 p. cent

Taux marginal d'impôt (fédéral plus provincial)	30%	50%	65%
Dividendes	\$300	\$300	\$300
Majoration — 33 1/3 p. cent	100	100	100
Dividendes imposables	\$400	\$400	\$400
Impôt avant crédit	\$120	\$200	\$260
Moins: crédit (égal à la majoration)	100	100	100
Impôt à payer	\$20	\$100	\$160
Dividendes après impôt	\$280	\$200	\$140

Nouveau crédit de 50 p. cent

Taux marginal d'impôt (fédéral plus provincial)	30%	50%	65%
Dividendes	\$300	\$300	\$300
Majoration — 50 p. cent	150	150	150
Dividendes imposables	\$450	\$450	\$450
Impôt avant crédit	\$135	\$225	\$292
Moins: crédit (égal à la majoration)	150	150	150
Impôt à payer	\$(15) *	\$75	\$142
Dividendes après impôt	\$315	\$225	\$158
ECONOMIE D'IMPÔT	\$35	\$25	\$18

\* Les sommes entre parenthèses correspondent à des chiffres négatifs, indiquant que le crédit d'impôt pour dividendes est supérieur à l'impôt avant crédit. Tout excédent de ce genre vient en déduction de l'impôt à payer sur les autres revenus du contribuable.



## Economie d'impôt résultant de l'augmentation du crédit pour dividendes

Il est proposé d'augmenter, à compter du 1<sup>er</sup> janvier 1978, le crédit d'impôt pour dividendes afin de stimuler les achats d'actions.

On propose de porter le taux du crédit de 33 1/3 à 50 p. cent. Lors de la réforme fiscale de 1972 a été instauré un mécanisme de majoration du revenu et de crédit. Les nouvelles règles ont fait majorer les dividendes de 33 1/3 p. cent et ont assujéti à l'impôt le montant majoré; le montant majoré, toutefois, ouvrait droit à un crédit contre impôt, ce qui bénéficiait davantage aux contribuables à revenu modique. Il en est de même de l'augmentation prévue de ce crédit, qui passerait à 50 p. cent. Même si tous les actionnaires qui reçoivent des dividendes de sociétés canadiennes doivent bénéficier de cette mesure, les contribuables à faible revenu en profiteront davantage, par dollar de dividende, comme l'indique le tableau ci-dessous.

## Taux

Le crédit portera trois taux différents afin de fournir un stimulant supplémentaire à l'investissement dans les régions où la reprise économique est la plus lente et le taux de chômage le plus élevé.

Le taux du crédit d'impôt sera porté à 7 1/2 p. cent pour les régions désignées dans la Loi sur les subventions au développement régional, soit la Saskatchewan, le Manitoba, le nord de l'Ontario, le Québec sauf la Gaspésie. Le taux du crédit d'impôt sera porté à 10 p. cent pour les provinces de l'Atlantique, la Gaspésie jusqu'à la frontière ouest du comté de Kamouraska, et les Îles-de-la-Madeleine.

Le taux de crédit applicable aux autres régions du Canada demeure à 5 p. cent.

## Amélioration du crédit d'impôt pour investissement

Il est proposé d'accroître la durée et la portée actuelles du crédit d'impôt pour investissement de 5 p. cent, ainsi que de prévoir des taux supérieurs dans les régions à croissance relativement lente du Canada. Ces mesures visent à stimuler l'investissement et, par contre-coup, la productivité et l'emploi.

Depuis 1975, ce crédit permet aux particuliers, aux entreprises de fabrication et de transformation, aux sociétés pétrolières et minières ainsi qu'aux contribuables s'occupant d'exploitation forestière, d'agriculture, de pêche et d'entreposage des céréales de déduire, sur leur impôt fédéral, 5 p. cent du coût des bâtiments, machines et équipements neufs admissibles. Ce crédit permet de diminuer le coût d'acquisition de nouveaux actifs. Il peut être déduit en totalité de l'impôt d'une année donnée à concurrence de \$15,000 d'impôt fédéral à payer, et à hauteur de la moitié de l'impôt à payer au-delà de \$15,000. Toute partie du crédit qui n'est pas réclamée une année donnée peut être reportée pendant cinq ans. Les particuliers comme les petits entrepreneurs, les agriculteurs et les pêcheurs ont droit à ce crédit d'impôt au même titre que les sociétés.

### Durée

Il est proposé de prolonger le crédit pendant trois ans de façon qu'il corresponde aux investissements admissibles réalisés avant le 1<sup>er</sup> juillet 1980.

### Portée

Il est proposé d'élargir la portée du crédit aux investissements et aux dépenses courantes faits au titre de la recherche et du développement scientifiques. Ces dépenses sont déjà déductibles en totalité du revenu de l'année au cours de laquelle elles sont subies.

Le champ d'application du crédit sera également élargi aux camions de transport de bois de plus de 16,000 livres et aux actifs servant principalement à la production de minéraux industriels, comme l'équipement d'extraction du soufre dans le cadre du traitement du gaz, ainsi que le matériel servant dans l'industrie des agrégats, broyeur, chargeurs, cribles, courroies transporteuses, etc.

## Mesures d'aide aux petites entreprises

Toutes les mesures susmentionnées aideront aux petites entreprises.  
Mesures spécifiques supplémentaires:

Régime fiscal spécial des options d'achat de titres pour les employés  
des compagnies privées sous contrôle canadien.

Garantie du régime fiscal des gains en capital pour les placements en  
actions et obligations canadiennes.

Report de l'impôt sur les gains en capital dans le cas du remplacement  
volontaire de l'équipement agricole et des entreprises.

Un certain nombre d'autres mesures visant des problèmes particuliers  
contribueront également à favoriser l'investissement et l'activité des  
entreprises.

## Encouragements aux investisseurs et aux entreprises

Un certain nombre de mesures sont proposées afin de stimuler l'investissement et la croissance régionale, d'améliorer le climat entourant les décisions des entreprises et d'encourager les investisseurs individuels.

Les changements proposés visent à rétablir l'importance des actions et améliorer les ressources d'autofinancement des sociétés comme moyens de financement de l'expansion des entreprises, à aider les petites entreprises à démarrer ou à se développer, ainsi qu'à encourager l'innovation et les techniques de pointe.

## Mesures de soutien de l'investissement et du développement régional

Prolongation de trois ans, jusqu'au 1<sup>er</sup> juillet 1980, du crédit d'impôt pour investissement; majoration de son taux à 7 1/2 p. cent pour les régions désignées par le MEER, soit la Saskatchewan, le Manitoba, le nord de l'Ontario et le Québec sauf la Gaspésie; et à 10 p. cent pour les provinces de l'Atlantique et la Gaspésie.

Forte augmentation du crédit d'impôt pour dividendes, qui passe de 33 1/3 à 50 p. cent des dividendes reçus à compter du 1<sup>er</sup> janvier 1978.

Inclusion, à partir de cette année, des gains en capital réalisés sur les titres canadiens dans la déduction de \$1,000 pour intérêts et dividendes; doublement de la déduction pour pertes en capital à l'égard des autres revenus, laquelle passe à \$2,000 à compter de cette année.

Prolongement jusqu'au 31 décembre 1982 de l'exemption actuelle de la retenue fiscale pour les obligations à long terme des sociétés et des administrations publiques.

D'importants changements sont apportés aux règles fiscales applicables à la distribution du surplus des corporations, afin de simplifier ou d'éliminer un grand nombre de dispositions complexes.

Déduction de 3 p. cent des stocks afin d'accroître l'autofinancement des entreprises et de compenser les effets de l'inflation.



- \* — Augmentation des taux de déduction pour amortissement des voies, raccordements et remblais de chemin de fer
- \* — Modifications de l'imposition des compagnies d'assurance-vie et des assurés
- Réduction du taux d'impôt de la Partie IV aux dividendes reçus par une corporation privée et modification de son application
- \* — Imposition favorable des dividendes — actions versées par les sociétés publiques
- \* — Règles simplifiées pour les surplus distribués des sociétés
- \* — Allègement fiscal à l'égard de la disposition involontaire de propriétés canadiennes contenant des ressources naturelles
- \* — Extension du régime préférentiel des entreprises de fabrication et de transformation à la production du soufre extrait du gaz naturel
- Abrogation de la taxe de 25 p. cent (Partie II de la Loi de l'impôt sur le revenu) sur les primes de rachat d'actions
- Réduction à 50 p. cent du taux prévu à la Partie III de la Loi de l'impôt sur le revenu à l'égard des versements excessifs de dividendes
- \* — Changements des mesures concernant les REEL
- Mesures visant les taxes d'accise

\* Les mesures marquées d'un astérisque influent aussi sur les recettes provinciales. En supposant que toutes les provinces modifient en conséquence leur législation, les contribuables réaliseraient une économie supplémentaire de \$165 millions en impôts provinciaux au cours de l'année financière de 1977-1978.

## Effets sur les recettes fédérales des mesures fiscales

Manque à gagner (en millions de \$)

Première année	Année financière
complète	1977-1978

1)	Augmentation de \$50 de l'abattement d'impôt fédéral par enfant à charge de moins de 18 ans	275	275
2)	* Hausse, de \$150 à \$250, de la déduction maximale pour frais relatifs à un emploi	115	115
3)	* Augmentation du crédit d'impôt pour dividendes à partir du 1 <sup>er</sup> janvier 1978	120	—
4)	* Relèvement, de \$1,000 à \$2,000, du maximum déductible pour perte en capital des autres revenus	45	5
5)	* Inclusion des gains en capital sur titres canadiens dans l'exemption de \$1,000 pour intérêts et dividendes	10	—
6)	* Allègement fiscal pour les stocks d'entreprises	300	275
7)	Crédit fédéral pour investissement	485	385
	— Prorogation du 30 juin 1977 au 30 juin 1980 du crédit d'impôt fédéral de 5 p. cent pour investissement		
	— Majoration du taux du crédit, à compter du 1 <sup>er</sup> avril 1977, dans les régions désignées		
	— Extension du crédit aux immobilisations et aux dépenses courantes de recherche et développement à partir du 1 <sup>er</sup> avril 1977		
8)	* Augmentation de la déduction pour épuisement des puits de pétrole et de gaz coûteux	20	20
9)	Report des réductions temporaires et autres modifications tarifaires	60	45
10)	* Autres modifications à l'impôt	100	50
	— Régime préférentiel des options d'achat de titres pour les employés des corporations privées sous contrôle canadien		
	* Garantie du régime fiscal des gains en capital pour les titres canadiens		
	* — Roulement des gains en capital lors du remplacement de biens d'entreprises		

# Supplément budgétaire A Renseignements complémentaires

## Contenu

4	Effets des mesures sur les recettes .....
6	Encouragements aux investisseurs et aux entreprises .....
8	Credit d'impôt pour investissement .....
10	Credit d'impôt pour dividendes .....
12	Distribution du surplus des sociétés .....
15	Production de soufre .....
15	Embranchements de voies ferrées .....
16	Assurance-vie .....
19	Modifications de l'impôt sur le revenu des particuliers .....
22	Régimes enregistrés d'épargne-logement .....
23	Double déduction pour intérêt .....
24	Autres modifications de l'impôt sur le revenu .....
25	Modifications des taxes de vente et d'accise .....
27	Modifications aux droits de douane .....
29	Appendice: Imposition des assureurs sur la vie, des assurés et des assurances générales .....



# Supplément budgétaire

## Contenu

A	Renseignements complémentaires .....	3
	Appendice	
	Le régime fiscal de l'assurance-vie .....	29
B	Avis de motions de voies et moyens	
	— Tarif des douanes .....	45
C	Avis de motion de voies et moyens	
	— Impôt sur le revenu .....	101
D	Avis de motions de voies et moyens	
	— Taxe d'accise .....	121





---

# Supplément budgétaire

---

le 31 mars 1977

---



Ministère des Finances    Department of Finance  
Canada    Canada